

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

---

<b>İÇİNDEKİLER.....</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5-6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>7-25</b>
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 .....	12
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	13
DİPNOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	14
DİPNOT 6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	14-15
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	15-16
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	16
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	17
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	18-19
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	19-21
DİPNOT 12 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	21
DİPNOT 13 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	21-22
DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	23-24
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR .....	25

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

## 30 EYLÜL 2019 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 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.533.677</b>	<b>1.560.812</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri		214.981	146.537
Finansal Yatırımlar		167	376.949
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	13	-	376.782
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	13	167	167
Ticari Alacaklar		1.014.700	739.343
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	1.014.700	739.343
Diğer Alacaklar		1.092	7.978
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.092	7.978
Stoklar		253.717	256.948
Peşin Ödenmiş Giderler		49.020	33.057
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		49.020	33.057
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>973.779</b>	<b>777.825</b>
Diğer Alacaklar		224	262
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		224	262
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	1.577	1.688
Maddi Duran Varlıklar	7	795.196	682.469
- Arazi ve Arsalar		14.073	13.831
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		9.377	9.448
- Binalar		56.949	51.770
- Tesis, Makine ve Cihazlar		338.431	321.525
- Taşıtlar		7.973	8.285
- Mobilya ve Demirbaşlar		343.344	268.438
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		25.049	9.172
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.2	31.546	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	5.406	7.549
- Haklar		5.406	7.549
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	27.753	20.884
Peşin Ödenmiş Giderler		112.077	64.973
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		112.077	64.973
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.507.456</b>	<b>2.338.637</b>

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2019 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 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.272.853</b>	<b>892.461</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar		360.845	80.845
- İlişkili Olmayan Tarafalara Kısa Vadeli Borçlanmalar		360.845	80.845
- Banka Kredileri	5	357.244	80.845
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2	3.601	-
Ticari Borçlar	4	206.019	213.327
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3	3.826	4.746
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		202.193	208.581
Diğer Borçlar		42.069	38.556
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		42.069	38.556
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		2	3.200
- İlişkili Olmayan Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		2	3.200
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	52.328	12.756
Kısa Vadeli Karşılıklar		136.533	117.016
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		41.986	49.758
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	94.547	67.258
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		475.057	426.761
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		475.057	426.761
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>73.841</b>	<b>40.756</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		25.025	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara Uzun Vadeli Borçlanmalar		25.025	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.2	25.025	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.566	20.209
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		22.566	20.209
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	26.250	20.547
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.346.694</b>	<b>933.217</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.160.762</b>	<b>1.405.420</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.160.762</b>	<b>1.405.420</b>
Ödenmiş Sermaye	10	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	10	277.613	277.613
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	10	154	154
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.743)	(3.588)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.743)	(3.588)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		91.512	18.642
- Yasal Yedekler	10	91.512	18.642
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	10	180.555	362.420
Net Dönem Karı veya Zararı		292.163	427.671
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.507.456</b>	<b>2.338.637</b>

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>Kar veya Zarar Kısmı</b>					
Hasılat		1.576.434	722.670	1.181.430	526.570
Satışların Maliyeti		(709.741)	(281.735)	(549.151)	(242.350)
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ( ZARAR)</b>		<b>866.693</b>	<b>440.935</b>	<b>632.279</b>	<b>284.220</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>866.693</b>	<b>440.935</b>	<b>632.279</b>	<b>284.220</b>
Genel Yönetim Giderleri		(60.731)	(19.914)	(47.766)	(15.592)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(381.131)	(142.016)	(294.996)	(111.400)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		20.160	5.271	55.470	34.269
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(29.681)	(1.886)	(62.680)	(33.757)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>415.310</b>	<b>282.390</b>	<b>282.307</b>	<b>157.740</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		68.809	13.364	259.172	165.824
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(26.299)	(14.315)	(45.960)	(41.652)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>457.820</b>	<b>281.439</b>	<b>495.519</b>	<b>281.912</b>
Finansman Giderleri		(84.840)	(29.855)	(12.285)	(5.146)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>372.980</b>	<b>251.584</b>	<b>483.234</b>	<b>276.766</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>		<b>(80.817)</b>	<b>(51.170)</b>	<b>(108.444)</b>	<b>(60.107)</b>
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	11	(81.944)	(51.966)	(102.489)	(54.768)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	11	1.127	796	(5.955)	(5.339)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>292.163</b>	<b>200.414</b>	<b>374.790</b>	<b>216.659</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>292.163</b>	<b>200.414</b>	<b>374.790</b>	<b>216.659</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		292.163	200.414	374.790	216.659
		<b>292.163</b>	<b>200.414</b>	<b>374.790</b>	<b>216.659</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar Üzerinden Hesaplanan 100 Adet Pay Başına Kazanç (tam TL)</b>	<b>12</b>	<b>0,91</b>	<b>0,62</b>	<b>1,16</b>	<b>0,67</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) Kısmı:</b>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(155)	454	(688)	161
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(194)	567	(860)	201
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		39	(113)	172	(40)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		39	(113)	172	(40)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>(155)</b>	<b>454</b>	<b>(688)</b>	<b>161</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>292.008</b>	<b>200.868</b>	<b>374.102</b>	<b>216.820</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		292.008	200.868	374.102	216.820
		<b>292.008</b>	<b>200.868</b>	<b>374.102</b>	<b>216.820</b>

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

<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		Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)			
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>322.508</b>	<b>277.613</b>	<b>154</b>	<b>(2.714)</b>	<b>877</b>	<b>131.266</b>	<b>307.776</b>	<b>1.037.480</b>	<b>1.037.480</b>	
Transferler	-	-	-	-	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)	
<b>30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>322.508</b>	<b>277.613</b>	<b>154</b>	<b>(3.402)</b>	<b>18.642</b>	<b>362.420</b>	<b>374.790</b>	<b>1.352.725</b>	<b>1.352.725</b>	
<i>Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş</i>										
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>322.508</b>	<b>277.613</b>	<b>154</b>	<b>(3.588)</b>	<b>18.642</b>	<b>362.420</b>	<b>427.671</b>	<b>1.405.420</b>	<b>1.405.420</b>	
Transferler	-	-	-	-	20.816	406.855	(427.671)	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	52.054	(588.720)	-	(536.666)	(536.666)	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(155)	-	-	292.163	292.008	292.008	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	292.163	292.163	292.163	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)	(155)	
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>322.508</b>	<b>277.613</b>	<b>154</b>	<b>(3.743)</b>	<b>91.512</b>	<b>180.555</b>	<b>292.163</b>	<b>1.160.762</b>	<b>1.160.762</b>	

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Dönem Karı (Zararı)		<b>292.163</b>	<b>374.790</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		292.163	374.790
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		151.450	95.673
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		8.366	6.741
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	8.542	6.780
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(176)	(39)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		53.837	33.334
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		26.548	14.745
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.802	1.213
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		25.487	17.376
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		46.618	(21.620)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(10.014)	(25.219)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		58.227	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Geliri	4	(2.805)	3.821
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gideri	4	1.210	(222)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		552	1.515
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13	552	1.515
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11	80.817	108.444
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.494)	(2.100)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.494)	(2.100)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(27.101)	(178.953)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(281.094)	(233.181)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		-	135
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(281.094)	(233.316)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(1.797)	(468)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) Azalış		(1.797)	(468)
Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler		3.407	(121.364)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		(66.741)	(24.695)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.518)	69.742
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış	3	(920)	4.165
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	4	(7.598)	65.577
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		3.513	1.043
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış		3.513	1.043
Ertelemiş Gelirlerdeki (Azalış) Artış		(3.198)	142
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		48.296	148.967
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış		48.296	148.967
		<b>299.076</b>	<b>258.010</b>

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(32.157)	(24.825)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	11	(42.372)	(69.299)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Nakit</b>		<b>224.547</b>	<b>163.886</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.490	3.990
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.490	3.900
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	90
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(252.581)	(311.895)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6-7	(252.375)	(311.512)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(206)	(383)
Alınan faiz		10.014	25.219
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	13	599.921	562.710
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	13	(204.344)	(596.583)
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Nakit</b>		<b>156.500</b>	<b>(316.559)</b>
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.240.170	-
Kredilerden Nakit Girişleri	5	3.240.170	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.965.133)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(2.965.133)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.674)	-
Ödenen Temettümler	3	(536.666)	(58.857)
Ödenen Faiz		(53.482)	-
<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Nakit</b>		<b>(318.785)</b>	<b>(58.857)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>62.262</b>	<b>(211.530)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		6.182	35.357
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>68.444</b>	<b>(176.173)</b>
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		146.537	344.292
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>214.981</b>	<b>168.119</b>

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 tarihi itibarıyla, BİST'e kayıtlı fiili dolaşımdaki pay oranı %4,31 (31 Aralık 2018: %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 10).

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. ("Grup") bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 1.430 kişidir (31 Aralık 2018: 1.360).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

### Bağlı ortaklık

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>İşlem gördüğü borsalar</u>	<u>Faaliyet türü</u>	<u>Esas faaliyet konusu</u>
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 2018: %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 11 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurul'u 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

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 2019 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 KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihinde yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi ve açıklanan formatlarına 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 2018 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 esaslı 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 Şirket'in 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 ortaklığı 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;
- 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

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;
- 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.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>	<u>Ana faaliyeti</u>
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 özet 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 özet 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 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### 2.2.1 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan yeni standartlar ve değişiklikleri uygulamış olup TFRS 16 haricinde söz konusu yeni standartlar ve değişikliklerin cari dönem ve karşılaştırmalı önceki dönemler üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolar önemlilik ilkesi gereğince yeniden düzenlenmemiştir.

#### TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk defa uygulanması

TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardı KGK tarafından Nisan 2018'de yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçmesi olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar.

Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

Grup, kiracı olarak bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, söz konusu standardın özet konsolide finansal tablolar üzerine etkilerine ilişkin aşağıdaki açıklamalara yer vermiştir:

### Varlıklar

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı - brüt)	42.884	27.006
Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı amortismanı) (*)	(11.338)	-
<b>Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı - net)</b>	<b>31.546</b>	<b>27.006</b>

### Kaynaklar

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	(3.601)	(11.088)
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	(25.025)	(15.782)
	<b>(28.626)</b>	<b>(26.870)</b>

(\*) Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardının ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerindeki faiz gideri etkisi 2.839 TL'dir (Kullanılan iskonto oranları yıllık TL: %32,50, ABD Doları: %8,75, Avro: %5,50).

### 2.2.2 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8	Önemlilik Tanımındaki Değişiklikler <sup>1</sup>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7	Gösterge Faiz Oranı Reformu <sup>1</sup>
TFRS 3	İşletme Tanımındaki Değişiklikler <sup>1</sup>
TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 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 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 16 Kiralamalar standardının etkileri haricinde, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem özet 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 - 30 EYLÜL 2019 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 taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	3.773	3.623
Diğer	53	1.123
	<b>3.826</b>	<b>4.746</b>

İlişkili taraflara ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

#### b) Mal ve hizmet satışları:

Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 512 TL).

#### c) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Desa Enerji	27.340	11.780	17.860	8.684
Diğer	1.082	344	13.074	6.356
	<b>28.422</b>	<b>12.124</b>	<b>30.934</b>	<b>15.040</b>

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

#### ç) İlişkili taraflara kar payları- brüt:

Grup, 25 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 536.666 TL brüt kar payı dağıtılmasına karar vermiştir. Söz konusu tutarın pay sahiplerine ödemesi kamuya duyurulan takvim doğrultusunda 2 Nisan 2019 ve 4 Nisan 2019 tarihlerinde yapılmıştır.

#### d) 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	12.287	4.570	9.254	3.603
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Diğer	93	20	90	16
	<b>12.380</b>	<b>4.590</b>	<b>9.344</b>	<b>3.619</b>

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	850.158	674.326
Kredi kartı alacakları	142.570	66.809
Vadeli çekler ve alacak senetleri	83.667	54.166
	<b>1.076.395</b>	<b>795.301</b>
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(52.883)	(44.341)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(8.812)	(11.617)
	<b>1.014.700</b>	<b>739.343</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı ticari alacaklar için yıllık %16,11 (31 Aralık 2018: %24,28) olup söz konusu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>(44.341)</b>	<b>(36.188)</b>
Cari yıl içerisinde tahsil edilen karşılık	706	562
Cari yıl içerisinde konusu kalmayan karşılık	5.847	2.737
Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık	(15.095)	(10.079)
<b>30 Eylül</b>	<b>(52.883)</b>	<b>(42.968)</b>

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 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar cari hesapları	173.735	193.898
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	3.826	4.746
Gider tahakkukları	29.448	16.883
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(990)	(2.200)
	<b>206.019</b>	<b>213.327</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gider için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı ticari borçlar için yıllık %15,67 (31 Aralık 2018: %23,77) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 5 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Etkin Faiz Oranı(%)	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı	Etkin Faiz Oranı(%)	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>						
Sabit Faiz Oranlı - TL (*)	14,3	357.244	357.244	23,5	80.845	80.845
		<b>357.244</b>			<b>80.845</b>	

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların ağırlıklı ortalama ödeme vadesi 18 Ekim 2019'dur (31 Aralık 2018: 2 Ocak 2019).

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>80.845</b>	-
Alınan yeni finansal borçlar	3.240.170	-
Anapara ödemeleri	(2.965.133)	-
Faiz tahakkukları	1.362	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(214.981)	-
<b>30 Eylül</b>	<b>142.263</b>	-

### DİPNOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.815	53	-	-	3.868
Birikmiş amortisman	(2.127)	(164)	-	-	(2.291)
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.688</b>				<b>1.577</b>

  

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



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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak - 30 Eylül 2019 tarihleri arasında elde edilen toplam kira geliri 175 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 146 TL) tutarındadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Eylül 2019	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ankara'da bulunan ticari gayrimenkul	5.005	-	5.005	-
İzmir'de bulunan ticari gayrimenkul	4.535	-	4.535	-

### DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
<b>Maliyet değeri:</b>					
Arazi ve arsalar	13.831	242	-	-	14.073
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.657	75	-	127	19.859
Binalar	113.938	1.706	(165)	7.646	123.125
Tesis, makine ve cihazlar	630.560	160	-	37.084	667.804
Mobilya ve demirbaşlar	575.612	178.564	(5.672)	9.707	758.211
Taşıtlar	13.678	1.134	(177)	-	14.635
Yapılmakta olan yatırımlar	9.172	70.441	-	(54.564)	25.049
	<b>1.376.448</b>	<b>252.322</b>	<b>(6.014)</b>	<b>-</b>	<b>1.622.756</b>
<b>Birikmiş Amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(10.209)	(273)	-	-	(10.482)
Binalar	(62.168)	(4.030)	22	-	(66.176)
Tesis, makine ve cihazlar	(309.035)	(20.338)	-	-	(329.373)
Mobilya ve demirbaşlar	(307.174)	(111.522)	3.829	-	(414.867)
Taşıtlar	(5.393)	(1.436)	167	-	(6.662)
	<b>(693.979)</b>	<b>(137.599)</b>	<b>4.018</b>	<b>-</b>	<b>(827.560)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>682.469</b>				<b>795.196</b>

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	30 Eylül 2018
<b>Maliyet değeri:</b>					
Arazi ve arsalar	1.755	12.076	-	-	13.831
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	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
	<b>1.006.136</b>	<b>311.512</b>	<b>(16.010)</b>	<b>(175)</b>	<b>1.301.463</b>
<b>Birikmiş Amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(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)
	<b>(576.013)</b>	<b>(92.955)</b>	<b>14.210</b>	<b>-</b>	<b>(654.758)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>430.123</b>				<b>646.705</b>

(\*) Dipnot 8.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 94.787 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 63.461 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 51.019 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 27.734 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 5.644 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.478 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

### DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Haklar	27.732	206	-	-	27.938
Birikmiş itfa payları	(20.183)	(2.349)	-	-	(22.532)
<b>Net defter değeri</b>	<b>7.549</b>				<b>5.406</b>
	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)
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.454</b>				<b>4.289</b>

(\*) Dipnot 7.

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto satış karşılığı	51.404	27.469
Özel tüketim vergisi karşılığı(*)	35.864	34.062
Diğer	7.279	5.727
<b>Toplam</b>	<b>94.547</b>	<b>67.258</b>

(\*) 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 asılı ve gecikme bedellerini de dikkate alarak toplam 35.864 TL (31 Aralık 2018: 34.062 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

ÖTV karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>34.062</b>	<b>32.337</b>
Dönem içindeki artış	1.802	1.213
<b>30 Eylül</b>	<b>35.864</b>	<b>33.550</b>

#### 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 kesinleşmiştir. Diğer davalarda ise yargılama süreci devam etmektedir. Yargılama süreci devam eden davaların toplam tutarı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3.208 TL'dir (31 Aralık 2018: 3.208 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 4.540 TL (31 Aralık 2018: 3.848 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.540	3.848
i. TL	4.540	3.848
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	342.680	338.332
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	-	-
	<b>347.220</b>	<b>342.180</b>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 10 - 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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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
	<b>322.508</b>		<b>322.508</b>	

Her biri 1 tam KR nominal değere sahip 32.250.825.300 adet (31 Aralık 2018: 32.250.825.300 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

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

#### b) Diğer özkaynak kalemleri:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sermaye düzeltmesi farkları	277.613	277.613
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	91.512	18.642
Paylara ilişkin primler	154	154
	<b>369.279</b>	<b>296.409</b>

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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

#### c) Geçmiş yıllar karları:

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 30 Eylül 2019 itibarıyla 180.555 TL (31 Aralık 2018: 362.420 TL) tutarındadır.

Kar payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket'in kar dağıtım konusundaki politikası; Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, finansal pozisyonu, yatırım ve finansal planları ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu göz önünde bulundurularak kar dağıtımı yapılması yönündedir.

İlgili mevzuata uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket'in yıllık dağıtılabılır karının %20'sinden az olmamak üzere Yönetim Kurulu'nca alınacak nakit ve/veya pay şeklinde ve/veya taksitle kar dağıtım kararı, Genel Kurul'un onayına sunulur ve dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanır.

### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

#### Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	81.944	116.400
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(29.616)	(103.644)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>52.328</b>	<b>12.756</b>

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği özet finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu 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 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır (31 Aralık 2018: %22). 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. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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 2018: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem vergi gideri	(81.944)	(51.966)	(102.489)	(54.768)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.127	796	(5.955)	(5.339)
	<b>(80.817)</b>	<b>(51.170)</b>	<b>(108.444)</b>	<b>(60.107)</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ait vergi gider mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>372.980</b>	<b>483.234</b>
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(82.056)	(106.311)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.283)	(2.688)
Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler	2.964	(381)
İndirimler	1.558	936
<b>Vergi gideri</b>	<b>(80.817)</b>	<b>(108.444)</b>

#### 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 yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. 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 2018: %22).

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	26.059	(5.235)	28.296	(5.683)
Stoklar	(11.915)	2.621	(4.924)	1.083
Kıdem tazminatı karşılığı	(22.566)	4.538	(20.209)	4.067
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(41.986)	9.236	(49.758)	10.947
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(3.463)	693	(3.463)	693
Şüpheli alacak karşılığı	(27.177)	5.979	(19.283)	4.243
Diğer - net	74.915	(16.329)	68.225	(15.013)
		<b>1.503</b>		<b>337</b>

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Buna göre:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	27.753	20.884
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(26.250)	(20.547)
	<b>1.503</b>	<b>337</b>

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>337</b>	<b>5.369</b>
Kar veya zarar etkisi	1.127	(5.955)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	39	172
<b>30 Eylül</b>	<b>1.503</b>	<b>(414)</b>

### DİPNOT 12 - 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	
Net dönem karı	A	292.163	200.414	374.790	216.659
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
<b>100 adet pay başına kazanç (tam TL)</b>	<b>A/B</b>	<b>0,91</b>	<b>0,62</b>	<b>1,16</b>	<b>0,67</b>

30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

### DİPNOT 13 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	376.782
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	167	167
	<b>167</b>	<b>376.949</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

30 Eylül 2019    1. Seviye TL    2. Seviye TL    3. Seviye TL

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	167	-	-	167
---	-----	---	---	-----

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 13 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar alım satım amaçlı olup detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Mevduat sertifikaları	-	175.018
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	201.764
	-	<b>376.782</b>

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

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>376.782</b>	<b>247.836</b>
Finansal yatırımların alımı	204.344	596.583
Finansal yatırımların satışı	(599.921)	(562.710)
Makul değer azalışı	(552)	(1.515)
Kur farkı geliri - net	19.347	143.596
<b>30 Eylül</b>	<b>-</b>	<b>423.790</b>



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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 14 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	3.342	437	67	455	1.582	188	50	287
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	174.586	8.818	20.156	47	494.976	84.607	7.960	71
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	24.518	10	3.912	271	4.562	23	735	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>202.446</b>	<b>9.265</b>	<b>24.135</b>	<b>773</b>	<b>501.120</b>	<b>84.818</b>	<b>8.745</b>	<b>358</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	19.256	-	3.114	-	3.461	1	572	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>19.256</b>	<b>-</b>	<b>3.114</b>	<b>-</b>	<b>3.461</b>	<b>1</b>	<b>572</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>221.702</b>	<b>9.265</b>	<b>27.249</b>	<b>773</b>	<b>504.581</b>	<b>84.819</b>	<b>9.317</b>	<b>358</b>
10. Ticari Borçlar	(13.868)	(75)	(2.174)	-	(54.408)	(1.047)	(8.020)	(420)
11. Finansal Yükümlülükler	(3.036)	-	(491)	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(7)	(1)	-	(1)	(2.825)	(535)	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(16.911)</b>	<b>(76)</b>	<b>(2.665)</b>	<b>(1)</b>	<b>(57.233)</b>	<b>(1.582)</b>	<b>(8.020)</b>	<b>(420)</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(20.845)	-	(3.371)	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(20.845)</b>	<b>-</b>	<b>(3.371)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(37.756)</b>	<b>(76)</b>	<b>(6.036)</b>	<b>(1)</b>	<b>(57.233)</b>	<b>(1.582)</b>	<b>(8.020)</b>	<b>(420)</b>
<b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>183.946</b>	<b>9.189</b>	<b>21.213</b>	<b>772</b>	<b>447.348</b>	<b>83.237</b>	<b>1.297</b>	<b>(62)</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>140.179</b>	<b>9.180</b>	<b>14.187</b>	<b>502</b>	<b>442.150</b>	<b>83.748</b>	<b>(10)</b>	<b>(62)</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ihracat ve ithalat tutarları sırasıyla 83.514 TL ve 248.887 TL'dir (31 Aralık 2018: 85.737 TL ve 334.664 TL).

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

## DİPNOT 14 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2019:

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.195	(5.195)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD doları net etki (1+2)</b>	<b>5.195</b>	<b>(5.195)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.773	(8.773)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>8.773</b>	<b>(8.773)</b>
<b>Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	50	(50)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer döviz net etki (7+8)</b>	<b>50</b>	<b>(50)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>14.018</b>	<b>(14.018)</b>

31 Aralık 2018:

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	44.227	(44.227)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD doları net etki (1+2)</b>	<b>44.227</b>	<b>(44.227)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6)	6
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>
<b>Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(6)	6
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer döviz net etki (7+8)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>44.215</b>	<b>(44.215)</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

#### 30 Eylül 2019:

	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>				
Nakit ve nakit benzerleri	214.981	-	214.981	-
Ticari alacaklar	1.014.700	-	1.014.700	4
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>				
Banka kredileri	357.244	-	357.244	5
Ticari borçlar	206.019	-	206.019	4
Kiralama işlemlerinden borçlar	28.626	-	28.626	2.2

#### 31 Aralık 2018:

	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>				
Nakit ve nakit benzerleri	146.537	-	146.537	-
Ticari alacaklar	739.343	-	739.343	4
Finansal yatırımlar	-	376.782	376.782	13
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>				
Banka kredileri	80.845	-	80.845	5
Ticari borçlar	213.327	-	213.327	4

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

.....