

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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                                    | 7-24  |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....   | 7     |
| DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..                            | 7-10  |
| DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....  | 11    |
| DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....  | 12    |
| DİPNOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....   | 13    |
| DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....   | 14-15 |
| DİPNOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....   | 15    |
| DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                    | 15-16 |
| DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                                       | 16-17 |
| DİPNOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE<br>YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)..... | 17-19 |
| DİPNOT 11 PAY BAŞINA KAZANÇ.....  | 20    |
| DİPNOT 12 FİNANSAL YATIRIMLAR.....  | 20-21 |
| DİPNOT 13 YABANCI PARA POZİSYONU .....  | 22-23 |
| DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....   | 24    |

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

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ

## ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>30 Eylül 2017 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|---|--|
| <b>VARLIKLAR</b>  |                        |   |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>  |                        | <b>1.079.512</b>  | <b>917.424</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   |                        | 358.975   | 297.196  |
| Finansal Yatırımlar   |                        | 205.710   | 166.490  |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara<br>Yansıtılan Finansal Varlıklar | 12                     | 205.543   | 166.323  |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                    | 12                     | 167   | 167  |
| Ticari Alacaklar  | 4                      | 422.787   | 341.129  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                 | 3                      | 135   | 92   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar                                |                        | 422.652   | 341.037  |
| Diğer Alacaklar   |                        | 1.141   | 1.107  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                          |                        | 1.141   | 1.107  |
| Stoklar   |                        | 82.057  | 98.149   |
| Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 8.842   | 13.353   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                     |                        | 8.842   | 13.353   |
| <b>Duran Varlıklar</b>  |                        | <b>490.565</b>  | <b>368.134</b>   |
| Diğer Alacaklar   |                        | 171   | 171  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                          |                        | 171   | 171  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller   | 5                      | 1.467   | 1.553  |
| Maddi Duran Varlıklar   | 6                      | 417.179   | 341.478  |
| - Arazi ve Arsalar  |                        | 1.755   | 1.755  |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri                                      |                        | 4.190   | 3.989  |
| - Binalar   |                        | 34.812  | 30.752   |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar   |                        | 165.832   | 128.657  |
| - Taşıtlar  |                        | 7.195   | 6.155  |
| - Mobilya ve Demirbaşlar  |                        | 184.286   | 146.514  |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar  |                        | 19.109  | 23.656   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | 7                      | 5.037   | 4.782  |
| - Haklar  |                        | 5.037   | 4.782  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı  | 10                     | 15.218  | 16.366   |
| Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 51.493  | 3.784  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                     |                        | 51.493  | 3.784  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                        | <b>1.570.077</b>  | <b>1.285.558</b>   |

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ

## ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>30 Eylül 2017 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|---|--|
| <b>KAYNAKLAR</b>   |                        |   |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                        | <b>597.083</b>  | <b>517.611</b>   |
| Ticari Borçlar   | 4                      | 117.455   | 118.778  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar  | 3                      | 3.628   | 1.569  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar  |                        | 113.827   | 117.209  |
| Diğer Borçlar  |                        | 60.868  | 53.656   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar   |                        | 60.868  | 53.656   |
| Ertelenmiş Gelirler  |                        | 1.617   | 820  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler   |                        | 1.617   | 820  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 10                     | 22.083  | 19.778   |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                        | 108.587   | 93.718   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar   |                        | 22.140  | 32.190   |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar  | 8                      | 86.447  | 61.528   |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler  |                        | 286.473   | 230.861  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa<br>Vadeli Yükümlülükler                              |                        | 286.473   | 230.861  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                        | <b>26.122</b>   | <b>20.906</b>  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |                        | 14.829  | 12.874   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar   |                        | 14.829  | 12.874   |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 10                     | 11.293  | 8.032  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                        | <b>623.205</b>  | <b>538.517</b>   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                        |   |  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   |                        | <b>946.872</b>  | <b>747.041</b>   |
| 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<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |                        | (2.224)   | (1.679)  |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları)                          |                        | (2.224)   | (1.679)  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  |                        | 877   | -  |
| -Yasal Yedekler  | 9                      | 877   | -  |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları   | 9                      | 131.266   | (88.445)   |
| Net Dönem Karı veya Zararı   |                        | 216.678   | 236.890  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                        | <b>1.570.077</b>  | <b>1.285.558</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 2017 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<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | Cari Dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül 2017 | Önceki Dönem<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 | Önceki Dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül 2016 |
| <b>Kar veya Zarar Kısmı</b>  |  |  |  |  |
| Hasılat  | 871.842                                | 336.580                                  | 717.866                                  | 288.762                                    |
| Satışların Maliyeti  | (367.967)                              | (139.575)                                | (302.280)                                | (116.268)                                  |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>  | <b>503.875</b>                         | <b>197.005</b>                           | <b>415.586</b>                           | <b>172.494</b>                             |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>  | <b>503.875</b>                         | <b>197.005</b>                           | <b>415.586</b>                           | <b>172.494</b>                             |
| Genel Yönetim Giderleri  | (37.996)                               | (12.572)                                 | (30.708)                                 | (9.895)                                    |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri  | (216.640)                              | (77.136)                                 | (161.629)                                | (56.171)                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 8.070                                  | 1.789                                    | 6.410                                    | 2.221                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler   | (12.865)                               | (1.402)                                  | (16.523)                                 | (5.667)                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>   | <b>244.444</b>                         | <b>107.684</b>                           | <b>213.136</b>                           | <b>102.982</b>                             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 66.360                                 | 23.281                                   | 41.922                                   | 16.238                                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler  | (34.939)                               | (7.924)                                  | (14.258)                                 | (3.545)                                    |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                             | <b>275.865</b>                         | <b>123.041</b>                           | <b>240.800</b>                           | <b>115.675</b>                             |
| Finansman Giderleri  | (8.146)                                | (3.067)                                  | (7.457)                                  | (2.662)                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                   | <b>267.719</b>                         | <b>119.974</b>                           | <b>233.343</b>                           | <b>113.013</b>                             |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri   | (51.041)                               | (23.986)                                 | (52.400)                                 | (23.553)                                   |
| - Dönem Vergi (Gideri) Geliri  | 10 (46.496)                            | (24.270)                                 | (45.601)                                 | (22.570)                                   |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri   | 10 (4.545)                             | 284                                      | (6.799)                                  | (983)                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>  | <b>216.678</b>                         | <b>95.988</b>                            | <b>180.943</b>                           | <b>89.460</b>                              |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>   | <b>216.678</b>                         | <b>95.988</b>                            | <b>180.943</b>                           | <b>89.460</b>                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:</b>   |  |  |  |  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | -                                      | -  | -  | -  |
| Ana Ortaklık Payları   | 216.678                                | 95.988                                   | 180.943                                  | 89.460                                     |
|  | <b>216.678</b>                         | <b>95.988</b>                            | <b>180.943</b>                           | <b>89.460</b>                              |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar üzerinden hesaplanan Pay Başına Kazanç (tam TL)</b> |  |  |  |  |
|  | <b>11</b>                              | <b>0,67</b>                              | <b>0,30</b>                              | <b>0,56</b>                                |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı</b>  |  |  |  |  |
| Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar   | (545)                                  | 138                                      | 158                                      | 575  |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)                               | (681)                                  | 173                                      | 198                                      | 719  |
| -Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler      | 136                                    | (35)                                     | (40)                                     | (144)                                      |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları), Vergi Etkisi                 | 136                                    | (35)                                     | (40)                                     | (144)                                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>  | <b>(545)</b>                           | <b>138</b>                               | <b>158</b>                               | <b>575</b>                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>   | <b>216.133</b>                         | <b>96.126</b>                            | <b>181.101</b>                           | <b>90.035</b>                              |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>   |  |  |  |  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | -                                      | -  | -  | -  |
| Ana Ortaklık Payları   | 216.133                                | 96.126                                   | 181.101                                  | 90.035                                     |
|  | <b>216.133</b>                         | <b>96.126</b>                            | <b>181.101</b>                           | <b>90.035</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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|   | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilme<br>Farkları | Pay İhraç<br>Primleri<br>/(İskontoları) | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı<br>Gelirler veya Giderler |   | Birikmiş Karlar/ Zararlar            |                                | Ana Ortaklığa<br>Ait Özkaynaklar | Toplam<br>Özkaynaklar |
|---|--------------------|-----------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
|   |                    |                                   |   | Tanımlanmış Fayda<br>Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları/(Kayıpları)                                 | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar/<br>(Zararları) | Net<br>Dönem<br>Karı /(Zararı) |                                  |                       |
| <b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş</b> |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>Önceki Dönem</b>                         |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>               |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>                 | <b>322.508</b>     | <b>277.613</b>                    | <b>154</b>                              | <b>(2.327)</b>  | <b>-</b>                                  | <b>(246.197)</b>                     | <b>157.752</b>                 | <b>509.503</b>                   | <b>509.503</b>        |
| Transfer                                    | -                  | -                                 | -                                       | -   | -   | 157.752                              | (157.752)                      | -                                | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)               | -                  | -                                 | -                                       | 158   | -   | -                                    | 180.943                        | 181.101                          | 181.101               |
| - Dönem karı (zararı)                       | -                  | -                                 | -                                       | -   | -   | -                                    | 180.943                        | 180.943                          | 180.943               |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider)              | -                  | -                                 | -                                       | 158   | -   | -                                    | -                              | 158                              | 158                   |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>                 | <b>322.508</b>     | <b>277.613</b>                    | <b>154</b>                              | <b>(2.169)</b>  | <b>-</b>                                  | <b>(88.445)</b>                      | <b>180.943</b>                 | <b>690.604</b>                   | <b>690.604</b>        |
| <b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş</b> |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>Cari Dönem</b>                           |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>1 Ocak – 30 Eylül 2017</b>               |                    |                                   |   |   |   |                                      |                                |                                  |                       |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>                 | <b>322.508</b>     | <b>277.613</b>                    | <b>154</b>                              | <b>(1.679)</b>  | <b>-</b>                                  | <b>(88.445)</b>                      | <b>236.890</b>                 | <b>747.041</b>                   | <b>747.041</b>        |
| Transfer                                    | -                  | -                                 | -                                       | -   | -   | 236.890                              | (236.890)                      | -                                | -                     |
| Kar payları                                 | -                  | -                                 | -                                       | -   | 877                                       | (17.179)                             | -                              | (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)                 |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>                 | <b>322.508</b>     | <b>277.613</b>                    | <b>154</b>                              | <b>(2.224)</b>  | <b>877</b>                                | <b>131.266</b>                       | <b>216.678</b>                 | <b>946.872</b>                   | <b>946.872</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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 |
|---|------------------------|--|--|
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:</b>   |                        |  |  |
| Dönem Karı (Zararı)   |                        | <b>216.678</b>   | <b>180.943</b>   |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)   |                        | 216.678  | 180.943  |
| <b>Net Dönem Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>                                     |                        | <b>131.562</b>   | <b>96.775</b>  |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler  | 5-6-7                  | 66.428   | 53.331   |
| Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   |                        | 3.016  | 4.046  |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   | 4                      | 3.845  | 3.688  |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  |                        | (829)  | 358  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler  |                        | 37.253   | 15.288   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                    |                        | 12.334   | 9.632  |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  |                        | 1.165  | 1.165  |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler  |                        | 23.754   | 4.491  |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  |                        | (22.703)   | (21.469)   |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler   |                        | (24.664)   | (21.794)   |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Ertelelenmiş Finansman Geliri  |                        | 2.110  | (152)  |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gideri   |                        | (149)  | 477  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                     |                        | (410)  | (514)  |
| Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                |                        | (410)  | (514)  |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler  | 10                     | 51.041   | 52.400   |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler       |                        | (1.246)  | (1.643)  |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler |                        | (1.246)  | (1.643)  |
| Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Düzeltmeler  |                        | -  | (1.067)  |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                    |                        | (1.817)  | (3.597)  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:</b>   |                        | <b>(51.477)</b>  | <b>(56.620)</b>  |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler  |                        | (87.613)   | (97.571)   |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)  | 3                      | (43)   | (327)  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                      | 4                      | (87.570)   | (97.244)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                        |                        | (34)   | (720)  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                  |                        | (34)   | (720)  |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler   |                        | 16.921   | (14.661)   |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)   |                        | (43.198)   | (1.490)  |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler  |                        | (1.174)  | 5.175  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)  | 3                      | 2.059  | (1.634)  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)  | 4                      | (3.233)  | 6.809  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                        |                        | 7.212  | 7.436  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                      |                        | 7.212  | 7.436  |
| Ertelelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)  |                        | 797  | (660)  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                          |                        | 55.612   | 45.871   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)   |                        | 55.612   | 45.871   |
|   |                        | <b>296.763</b>   | <b>221.098</b>   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        |                        | (21.110)   | (14.121)   |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler   |                        | -  | (11)   |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  |                        | (44.191)   | (32.937)   |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>  |                        | <b>231.462</b>   | <b>174.029</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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:</b>  |                        |  |  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından  |                        |  |  |
| Kaynaklanan Nakit Girişleri  |                        | 2.279  | 4.212  |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan   |                        |  |  |
| Nakit Girişleri  |                        | 2.279  | 4.212  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından   |                        |  |  |
| Kaynaklanan Nakit Çıkışları  |                        | (143.331)  | (99.097)   |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları   | 6                      | (140.760)  | (98.843)   |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan   |                        |  |  |
| Nakit Çıkışları  | 7                      | (2.571)  | (254)  |
| Alınan Faiz  |                        | 24.664   | 21.794   |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma   |                        |  |  |
| Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri   |                        | 169.261  | 44.374   |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma   |                        |  |  |
| Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları   |                        | (207.691)  | (181.281)  |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit</b>  |                        | <b>(154.818)</b>   | <b>(209.998)</b>   |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:</b>  |                        |  |  |
| Ödenen Temettü   |                        | (16.302)   | -  |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit</b>  |                        | <b>(16.302)</b>  | <b>-</b>   |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b> |                        | <b>60.342</b>  | <b>(35.969)</b>  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                              |                        | 1.437  | (1.388)  |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>   |                        | <b>61.779</b>  | <b>(37.357)</b>  |
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri   |                        | 297.196  | 312.923  |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>  |                        | <b>358.975</b>   | <b>275.566</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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla, BİST'e kayıtlı %4,31 (31 Aralık 2016: %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 2017 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. (bundan sonra hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı toplam 1.196 kişidir (31 Aralık 2016: 1.018).

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<br>borsalar | Faaliyet türü       | Esas faaliyet<br>konusu   |
|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| Tuborg Pazarlama A.Ş. | Yok                       | Satış ve<br>dağıtım | Bira satış ve<br>dağıtımı |

Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,99 (31 Aralık 2016: %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 2017 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 2017 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 hazırlamayla 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 2016 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.

### d) 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 dağıtım |

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.

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### 2.2.1 Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Yoktur.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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)

### 2.2.2 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |   |
|--|---|
| TMS 7 (Değişiklikler)                  | <i>Nakit Akış Tablolardaki Değişiklikler<sup>1</sup></i>  |
| TMS 12 (Değişiklikler)                 | <i>Gelir Vergilerindeki Değişiklikler<sup>1</sup></i>   |
| 2014-2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1<sup>2</sup>, TFRS 7<sup>2</sup>, TFRS 10<sup>2</sup>, TMS 19<sup>2</sup>, TMS 28<sup>2</sup>, TFRS 12<sup>1</sup></i> |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

### 2.2.3 Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                         |  |
|-------------------------|--|
| TFRS 9                  | <i>Finansal Araçlar<sup>1</sup></i>  |
| TFRS 15                 | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>                              |
| TFRS 15 (Değişiklikler) | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>                              |
| TFRS 4 (Değişiklikler)  | <i>Sigorta Sözleşmelerindeki Değişiklikler<sup>1</sup></i>                       |
| TMS 40 (Değişiklikler)  | <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerdeki Değişiklikler<sup>1</sup></i>               |
| TFRS 2                  | <i>Hisse Bazlı Ödemelerdeki Değişiklikler<sup>1</sup></i>                        |
| TFRS 16                 | <i>Kiralama İşlemleri<sup>2</sup></i>  |
| TFRS 17                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri<sup>3</sup></i>  |
| TFRS 22 (Yorum)         | <i>Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri<sup>1</sup></i> |
| TFRS 23 (Yorum)         | <i>Vergi Uygulamaarındaki belirsizlikler<sup>2</sup></i>                         |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>3</sup> 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak- 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem özet 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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

135 TL (31 Aralık 2016: 92 TL).

#### b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

|  | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji") | 1.498         | 1.375          |
| Diğer  | 2.130         | 194            |
|  | <b>3.628</b>  | <b>1.569</b>   |

#### c) Mal ve hizmet satışları:

Yoktur (1 Ocak- 30 Eylül 2016: 2.251 TL).

#### ç) Mal ve hizmet alımları:

|             | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2016 |
|-------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Desa Enerji | 10.933                   | 3.959                      | 10.388                   | 3.826                      |
| Diğer       | 5.257                    | 2.502                      | 10.066                   | 4.823                      |
|             | <b>16.190</b>            | <b>6.461</b>               | <b>20.454</b>            | <b>8.649</b>               |

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

#### 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-<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2016 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar      | 7.058                    | 2.519                      | 6.404                    | 2.503                      |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -                        | -                          | -                        | -                          |
| İşten ayrılma sonrası faydalar              | -                        | -                          | -                        | -                          |
| Hisse bazlı ödemeler                        | -                        | -                          | -                        | -                          |
| Diğer                                       | 45                       | 16                         | 77                       | 11                         |
|   | <b>7.103</b>             | <b>2.535</b>               | <b>6.481</b>             | <b>2.514</b>               |

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 2017  | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Müşteri cari hesapları   | 369.617        | 307.527        |
| Kredi kartı alacakları   | 49.178         | 37.059         |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri                              | 46.768         | 33.407         |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 3)                      | 135            | 92             |
|  | <b>465.698</b> | <b>378.085</b> |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı                                 | (37.794)       | (33.949)       |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir | (5.117)        | (3.007)        |
|  | <b>422.787</b> | <b>341.129</b> |

30 Eylül 2017 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 %11,19 (31 Aralık 2016: %8,11) olup söz konusu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2016: 1 ay).

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | 2017            | 2016            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>1 Ocak</b>                             | <b>(33.949)</b> | <b>(29.338)</b> |
| Cari yıl içerisinde iptal edilen karşılık | 301             | 328             |
| Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık      | (4.146)         | (4.016)         |
| <b>30 Eylül</b>                           | <b>(37.794)</b> | <b>(33.026)</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 2017  | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Satıcılar cari hesapları   | 99.194         | 108.046        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)                         | 3.628          | 1.569          |
| Gider tahakkukları   | 15.032         | 9.413          |
| Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider | (399)          | (250)          |
|  | <b>117.455</b> | <b>118.778</b> |

30 Eylül 2017 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 %11,19 (31 Aralık 2016: %8,10) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2016: 1 ay).

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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<br>2017 | İlaveler | Çıkışlar | Transfer | 30 Eylül<br>2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------|----------|------------------|
| <u>Binalar ve verüstü düzenleri:</u> |                |          |          |          |                  |
| Maliyet değeri                       | 3.445          | -        | -        | -        | 3.445            |
| Birikmiş amortisman                  | (1.892)        | (86)     | -        | -        | (1.978)          |
| <b>Net defter değeri</b>             | <b>1.553</b>   |          |          |          | <b>1.467</b>     |

|                                      | 1 Ocak<br>2016 | Düzeltilme | İlaveler | Çıkışlar | Transfer | 30 Eylül<br>2016 |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------|----------|----------|------------------|
| <u>Binalar ve verüstü düzenleri:</u> |                |            |          |          |          |                  |
| Maliyet değeri                       | 3.297          | 148        | -        | -        | -        | 3.445            |
| Birikmiş amortisman                  | (1.701)        | (77)       | (85)     | -        | -        | (1.863)          |
| <b>Net defter değeri</b>             | <b>1.596</b>   |            |          |          |          | <b>1.582</b>     |

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihleri arasında elde edilen toplam kira geliri 76 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 115 TL) tutarındadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 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 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

#### 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

|   | 30 Eylül<br>2017 | 1. Seviye<br>TL | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ankara'da bulunan ticari<br>gayrimenkul | 4.220            | -               | 4.220           | -               |
| İzmir'de bulunan ticari<br>gayrimenkul  | 2.350            | -               | 2.350           | -               |

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 2017 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak 2017      | İlaveler        | Çıkışlar        | Transferler | 30 Eylül 2017    |
|----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|
| <b>Maliyet değeri:</b>           |                  |                 |                 |             |                  |
| 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           |
|                                  | <b>884.310</b>   | <b>140.760</b>  | <b>(27.155)</b> | <b>-</b>    | <b>997.915</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>      |                  |                 |                 |             |                  |
| 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)          |
|                                  | <b>(542.832)</b> | <b>(64.026)</b> | <b>26.122</b>   | <b>-</b>    | <b>(580.736)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>341.478</b>   |                 |                 |             | <b>417.179</b>   |

1 Ocak- 30 Eylül 2016 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak 2016      | Düzeltilme      | İlaveler        | Çıkışlar        | Transferler | 30 Eylül 2016    |
|----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|
| <b>Maliyet değeri:</b>           |                  |                 |                 |                 |             |                  |
| Arazi ve arsalar                 | 1.701            | 62              | -               | (8)             | -           | 1.755            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 12.180           | 418             | 615             | -               | -           | 13.213           |
| Binalar                          | 75.461           | 2.839           | 291             | (1)             | 342         | 78.932           |
| Tesis, makine ve cihazlar        | 358.855          | 11.313          | 1.265           | (9.368)         | 37.120      | 399.185          |
| Mobilya ve demirbaşlar           | 278.517          | 21.197          | 53.808          | (27.529)        | 2.952       | 328.945          |
| Taşıtlar                         | 5.343            | 45              | 1.086           | (117)           | -           | 6.357            |
| Yapılmakta olan yatırımlar       | 9.623            | -               | 41.778          | -               | (40.414)    | 10.987           |
|                                  | <b>741.680</b>   | <b>35.874</b>   | <b>98.843</b>   | <b>(37.023)</b> | <b>-</b>    | <b>839.374</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>      |                  |                 |                 |                 |             |                  |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | (9.032)          | (410)           | (191)           | -               | -           | (9.633)          |
| Binalar                          | (50.227)         | (2.206)         | (1.851)         | -               | -           | (54.284)         |
| Tesis, makine ve cihazlar        | (267.671)        | (11.001)        | (8.038)         | 8.952           | -           | (277.758)        |
| Mobilya ve demirbaşlar           | (151.100)        | (21.217)        | (41.149)        | 25.395          | -           | (188.071)        |
| Taşıtlar                         | (2.884)          | (44)            | (500)           | 107             | -           | (3.321)          |
|                                  | <b>(480.914)</b> | <b>(34.878)</b> | <b>(51.729)</b> | <b>34.454</b>   | <b>-</b>    | <b>(533.067)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>260.766</b>   |                 |                 |                 |             | <b>306.307</b>   |

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 44.002 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2016: 36.041 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 18.812 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2016: 14.767 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 3.614 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2016: 2.523 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.



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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla "Mobilya ve demirbaşlar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 96.362 TL (31 Aralık 2016: 81.391 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

### DİPNOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 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)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>4.782</b> |          |          |             | <b>5.037</b>  |

|                          | 1 Ocak 2016  | Düzeltilme | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2016 |
|--------------------------|--------------|------------|----------|----------|-------------|---------------|
| Haklar                   | 16.229       | 99         | 254      | -        | -           | 16.582        |
| Birikmiş itfa payları    | (11.431)     | (99)       | (1.517)  | -        | -           | (13.047)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>4.798</b> |            |          |          |             | <b>3.535</b>  |

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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto karşılığı                  | 51.518        | 27.280         |
| Özel tüketim vergisi karşılığı (*) | 31.943        | 30.778         |
| Dava harcı karşılığı               | 834           | 834            |
| Diğer                              | 2.152         | 2.636          |
|                                    | <b>86.447</b> | <b>61.528</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 aslı ve gecikme bedellerini de dikkate alarak toplam 31.943 TL (31 Aralık 2016: 30.778 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

ÖTV karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                      | 2017          | 2016          |
|----------------------|---------------|---------------|
| <b>1 Ocak</b>        | <b>30.778</b> | <b>29.219</b> |
| Dönem içindeki artış | 1.165         | 1.165         |
| <b>30 Eylül</b>      | <b>31.943</b> | <b>30.384</b> |

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 2005 Eylül ayına ve 2006 Ocak ayına ait ÖTV ve KDV bedellerine ilişkin olarak tahakkukların iptali ve iadesi için vergi mahkemeleri nezdinde dava açmıştır. Söz konusu davalardan 38 tanesi Türk Tuborg aleyhine kesinleşmiş olup diğer davalarda ise yargılama süreci devam etmektedir. Yargılama süreci devam eden davaların toplam tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 7.173 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.173 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 9.523 TL (31 Aralık 2016: 9.087 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2017  | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   | 9.523          | 9.087          |
| i. TL   | 9.523          | 9.087          |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | 180.949        | 180.716        |
| 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>190.472</b> | <b>189.803</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)       | 500.000       | 500.000        |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 322.508       | 322.508        |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile şirket'in ortakları ve ödenmiş sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

|                                   | 30 Eylül 2017  |           | 31 Aralık 2016 |           |
|-----------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                   | 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 2016: 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 2017 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 2017  | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Sermaye düzeltme farkları           | 277.613        | 277.613        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 877            | -              |
| Paylara ilişkin primler             | 154            | 154            |
|                                     | <b>278.644</b> | <b>277.767</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.

#### c) Geçmiş yıllar karları veya zararları:

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 30 Eylül 2017 itibarıyla 131.266 TL (31 Aralık 2016 itibarıyla geçmiş yıllar zararları: 88.445 TL) tutarındadır.

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

#### Dönem karı vergi yükümlülüğü:

|                                     | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı          | 50.628        | 63.358         |
| Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi | (28.545)      | (43.580)       |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b> | <b>22.083</b> | <b>19.778</b>  |

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 2017 yılı için %20'dir (31 Aralık 2016: %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. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %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 2017 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 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 2016: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

|                                   | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2017</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2016</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2016</b> |
|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Dönem vergisi gideri (*)          | (46.496)                         | (24.270)                           | (45.601)                         | (22.570)                           |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri | (4.545)                          | 284                                | (6.799)                          | (983)                              |
|                                   | <b>(51.041)</b>                  | <b>(23.986)</b>                    | <b>(52.400)</b>                  | <b>(23.553)</b>                    |

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup yönetiminin en iyi tahminleri doğrultusunda geçmiş yıllarda ayrılmış karşılıklar ile müteakip dönem içerisinde ilgili döneme ilişkin kesinleşen vergi hesaplamaları arasındaki farklardan kaynaklanan 4.132 TL tutarındaki düzeltme dikkate alınmıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2016</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                      | <b>267.719</b>                   | <b>233.343</b>                   |
| Vergi öncesi zarar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi | (53.544)                         | (46.669)                         |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                             | (2.337)                          | (3.553)                          |
| İndirimler   | 123                              | 19                               |
| Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler                       | 4.717                            | (2.197)                          |
| <b>Vergi gideri</b>  | <b>(51.041)</b>                  | <b>(52.400)</b>                  |

#### **Ertelenmiş vergiler:**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2016: %20).

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

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2017           |   | 31 Aralık 2016          |   |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|
|   | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar              | 37.544                  | (7.544)                                 | 32.882                  | (6.612)                                 |
| Stoklar   | (4.990)                 | 998                                     | (2.045)                 | 409                                     |
| Kıdem tazminatı karşılığı                           | (14.829)                | 2.991                                   | (12.874)                | 2.575                                   |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar | (22.140)                | 4.428                                   | (32.190)                | 6.438                                   |
| Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı       | (3.463)                 | 693                                     | (3.463)                 | 693                                     |
| Şüpheli alacak karşılığı                            | (18.675)                | 3.735                                   | (15.723)                | 3.145                                   |
| Diğer- net  | 6.874                   | (1.376)                                 | (8.429)                 | 1.686                                   |
|   |                         | <b>3.925</b>                            |                         | <b>8.334</b>                            |

Buna göre:

|  | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar     | 15.218        | 16.366         |
| Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar | (11.293)      | (8.032)        |
|  | <b>3.925</b>  | <b>8.334</b>   |

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                     | 2017         | 2016          |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>1 Ocak</b>                       | <b>8.334</b> | <b>11.133</b> |
| Kar veya zarar etkisi               | (4.545)      | (6.799)       |
| Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi | 136          | (40)          |
| <b>30 Eylül</b>                     | <b>3.925</b> | <b>4.294</b>  |

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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-<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2016 |
|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Net dönem karı                              | A          | 216.678                  | 95.988                     | 180.943                  | 89.460                     |
| 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>Pay başına kazanç (tam TL)</b>           | <b>A/B</b> | <b>0,67</b>              | <b>0,30</b>                | <b>0,56</b>              | <b>0,28</b>                |

30 Eylül 2017 ve 2016 ara hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

### DİPNOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

|  | 30 Eylül 2017  | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar | 205.543        | 166.323        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                       | 167            | 167            |
|  | <b>205.710</b> | <b>166.490</b> |

#### 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

|  | 30 Eylül<br>2017 | 1. Seviye<br>TL | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar | 205.543          | 205.543         | -               | -               |
| 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 2017  | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 145.033        | 113.699        |
| Mevduat sertifikaları          | 60.510         | 52.624         |
|                                | <b>205.543</b> | <b>166.323</b> |

Grup kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği takdirde finansal varlıkları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmakta olup söz konusu finansal yatırımların tamamı aktif piyasalarda işlem görmeleri sebebiyle 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa fiyatları üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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)

Özel sektör tahvil ve bonoları ile mevduat sertifikaları ABD doları cinsinden olup ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla yıllık %2,22 ile %1,22'dir (31 Aralık 2016: %1,99 ve %1,04).

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

|                              | <b>2017</b>    |
|------------------------------|----------------|
| <b>1 Ocak</b>                | <b>166.323</b> |
| Finansal yatırımların alımı  | 207.691        |
| Finansal yatırımların çıkışı | (169.261)      |
| Makul değer artışı           | 410            |
| Kur farkı geliri- net        | 380            |
| <b>30 Eylül</b>              | <b>205.543</b> |

#### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

|  | <u>30 Eylül 2017</u> |         | <u>31 Aralık 2016</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    |
|  | <b>167</b>           |         | <b>167</b>            |         |

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

## 1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 2017   |                  |                |                      | 31 Aralık 2016  |                  |                |                      |
|---|-----------------|------------------|----------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------------|
|   | TL Karşılığı    | ABD Doları (bin) | Avro (bin)     | Diğer (TL Karşılığı) | TL Karşılığı    | ABD Doları (bin) | Avro (bin)     | Diğer (TL Karşılığı) |
| 1. Ticari Alacaklar   | 1.959           | 391              | 136            | -                    | 955             | 226              | 43             | -                    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)  | 292.230         | 82.261           | 4              | 14                   | 208.213         | 59.156           | 4              | 16                   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | 154             | 26               | 13             | 7                    | 9.270           | 8                | 2.491          | -                    |
| 3. Diğer  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>   | <b>294.343</b>  | <b>82.678</b>    | <b>153</b>     | <b>21</b>            | <b>218.438</b>  | <b>59.390</b>    | <b>2.538</b>   | <b>16</b>            |
| 5. Ticari Alacaklar   | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | 4.698           | 2                | 1.119          | -                    | 3.773           | 1                | 1.016          | -                    |
| 7. Diğer  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>4.698</b>    | <b>2</b>         | <b>1.119</b>   | <b>-</b>             | <b>3.773</b>    | <b>1</b>         | <b>1.016</b>   | <b>-</b>             |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | <b>299.041</b>  | <b>82.680</b>    | <b>1.272</b>   | <b>21</b>            | <b>222.211</b>  | <b>59.391</b>    | <b>3.554</b>   | <b>16</b>            |
| 10. Ticari Borçlar  | (14.436)        | (188)            | (3.284)        | -                    | (19.893)        | (1.048)          | (4.368)        | -                    |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | (1.616)         | (455)            | -              | -                    | (833)           | (233)            | -              | (13)                 |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>   | <b>(16.052)</b> | <b>(643)</b>     | <b>(3.284)</b> | <b>-</b>             | <b>(20.726)</b> | <b>(1.281)</b>   | <b>(4.368)</b> | <b>(13)</b>          |
| 14. Ticari Borçlar  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -               | -                | -              | -                    | -               | -                | -              | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>             |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>   | <b>(16.052)</b> | <b>(643)</b>     | <b>(3.284)</b> | <b>-</b>             | <b>(20.726)</b> | <b>(1.281)</b>   | <b>(4.368)</b> | <b>(13)</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. 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>20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)</b>  | <b>282.989</b>  | <b>82.037</b>    | <b>(2.012)</b> | <b>21</b>            | <b>201.485</b>  | <b>58.110</b>    | <b>(814)</b>   | <b>3</b>             |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>          | <b>279.753</b>  | <b>82.464</b>    | <b>(3.144)</b> | <b>14</b>            | <b>189.275</b>  | <b>58.334</b>    | <b>(4.321)</b> | <b>16</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 Varlıkların 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>             |



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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 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 2017:

|   | Kar/ Zarar                         |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                         | 29.292                             | (29.292)                            |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                     | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD doları net etki (1+2)</b>                           | <b>29.292</b>                      | <b>(29.292)</b>                     |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>       |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                               | (1.318)                            | 1.318                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                           | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                 | <b>(1.318)</b>                     | <b>1.318</b>                        |
| <b>Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                        | 1                                  | (1)                                 |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer döviz net etki (7+8)</b>                          | <b>1</b>                           | <b>(1)</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>   | <b>27.975</b>                      | <b>(27.975)</b>                     |

31 Aralık 2016:

|   | Kar/ (Zarar)                       |                                     |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                         | 20.529                             | (20.529)                            |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                     | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD doları net etki (1+2)</b>                           | <b>20.529</b>                      | <b>(20.529)</b>                     |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>       |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                               | (1.603)                            | 1.603                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                           | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                 | <b>(1.603)</b>                     | <b>1.603</b>                        |
| <b>Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                        | 2                                  | (2)                                 |
| 8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer döviz net etki (7+8)</b>                          | <b>2</b>                           | <b>(2)</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>   | <b>18.928</b>                      | <b>(18.928)</b>                     |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 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 2017:

|                                      | Krediler ve<br>alacaklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar/ zarara<br>yanstılan finansal varlıklar | Defter<br>değeri | Dipnot |
|--------------------------------------|--------------------------|---|--|------------------|--------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                          |   |  |                  |        |
| Nakit ve nakit benzerleri            | 358.975                  | -   | -  | 358.975          | -      |
| Ticari alacaklar                     | 422.787                  | -   | -  | 422.787          | 4      |
| Finansal yatırımlar                  | -                        | -   | 205.543  | 205.543          | 12     |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                          |   |  |                  |        |
| Ticari borçlar                       | -                        | 117.455   | -  | 117.455          | 4      |

#### 31 Aralık 2016:

|                                      | Krediler ve<br>alacaklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar/ zarara<br>yanstılan finansal varlıklar | Defter<br>değeri | Dipnot |
|--------------------------------------|--------------------------|---|--|------------------|--------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                          |   |  |                  |        |
| Nakit ve nakit benzerleri            | 297.196                  | -   | -  | 297.196          | -      |
| Ticari alacaklar                     | 341.129                  | -   | -  | 341.129          | 4      |
| Finansal yatırımlar                  | -                        | -   | 166.323  | 166.323          | 12     |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                          |   |  |                  |        |
| Ticari borçlar                       | -                        | 118.778   | -  | 118.778          | 4      |

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

.....