

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu (bilançosu) ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

5. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 10 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
7. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
8. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Karakurt, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-48
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22-23
DİPNOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 6 STOKLAR	24
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24-25
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
DİPNOT 11 TAAHHÜTLER	29
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
DİPNOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
DİPNOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	31-32
DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
DİPNOT 16 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	33-34
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	34
DİPNOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
DİPNOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	35-37
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 24 FİNANSAL YATIRIMLAR	37-39
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-47
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	47
DİPNOT 27 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	48
DİPNOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

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

31 ARALIK 2016 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		917.424	628.702
Nakit ve Nakit Benzerleri	27	297.196	312.923
Finansal Yatırımlar		166.490	167
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	24	166.323	-
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	24	167	167
Ticari Alacaklar	4	341.129	256.206
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	92	220
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		341.037	255.986
Diğer Alacaklar	5	1.107	369
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.107	369
Stoklar	6	98.149	47.674
Peşin Ödenmiş Giderler	15	13.353	11.363
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		13.353	11.363
Duran Varlıklar		368.134	282.690
Diğer Alacaklar	5	171	151
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		171	151
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	1.553	1.596
Maddi Duran Varlıklar	8	341.478	260.766
- Arazi ve Arsalar		1.755	1.701
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		3.989	3.148
- Binalar		30.752	25.234
- Tesis, Makine ve Cihazlar		128.657	91.184
- Taşıtlar		6.155	2.459
- Mobilya ve Demirbaşlar		146.514	127.417
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		23.656	9.623
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.782	4.798
- Diğer Haklar		4.782	4.798
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	16.366	14.166
Peşin Ödenmiş Giderler	15	3.784	1.213
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.784	1.213
TOPLAM VARLIKLAR		1.285.558	911.392

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		517.611	386.438
Ticari Borçlar	4	118.778	83.465
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.569	3.549
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		117.209	79.916
Diğer Borçlar	5	53.656	41.978
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		53.656	41.978
Ertelenmiş Gelirler	15	820	1.136
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		820	1.136
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	19.778	11.989
Kısa Vadeli Karşılıklar		93.718	77.373
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	32.190	21.066
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	61.528	56.307
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	230.861	170.497
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		230.861	170.497
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.906	15.451
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.874	12.418
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	12.874	12.418
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	8.032	3.033
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		538.517	401.889
ÖZKAYNAKLAR		747.041	509.503
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		747.041	509.503
Ödenmiş Sermaye	14	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	14	277.613	277.613
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	14	154	154
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.679)	(2.327)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.679)	(2.327)
Geçmiş Yıllar Karları veya (Zararları)	14	(88.445)	(246.197)
Net Dönem Karı veya (Zararı)		236.890	157.752
TOPLAM KAYNAKLAR		1.285.558	911.392

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	17	962.729	742.680
Satışların Maliyeti	17	(416.387)	(335.804)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		546.342	406.876
BRÜT KAR (ZARAR)		546.342	406.876
Genel Yönetim Giderleri	18	(47.268)	(37.003)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	18	(238.266)	(189.095)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	10.754	8.897
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(21.229)	(19.069)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		250.333	170.606
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	77.362	43.731
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	(14.890)	(10.619)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		312.805	203.718
Finansman Giderleri	21	(9.920)	(4.839)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		302.885	198.879
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(65.995)	(41.127)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	(63.358)	(42.830)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	(2.637)	1.703
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		236.890	157.752
DÖNEM KARI (ZARARI)		236.890	157.752
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		236.890	157.752
		236.890	157.752
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar üzerinden hesaplanan Pay Başına Kazanç (tam TL)			
	23	0,73	0,49
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı:			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		648	(1.674)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	810	(2.093)
-Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(162)	419
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	22	(162)	419
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		648	(1.674)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		237.538	156.078
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		237.538	156.078
		237.538	156.078

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Pirimleri /(İskontoları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
					<i>Birikmiş Karlar/ Zararlar</i>	<i>Birikmiş Karlar/ Zararlar</i>		
					Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)		
Önceki Dönem								
1 Ocak – 31 Aralık 2015								
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(653)	(366.199)	120.002	353.425	353.425
Transferler	-	-	-	-	120.002	(120.002)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.674)	-	157.752	156.078	156.078
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	157.752	157.752	157.752
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.674)	-	-	(1.674)	(1.674)
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(2.327)	(246.197)	157.752	509.503	509.503
Bağımsız denetimden geçmiş								
Cari Dönem								
1 Ocak – 31 Aralık 2016								
Dönem başı bakiyeler	322.508	277.613	154	(2.327)	(246.197)	157.752	509.503	509.503
Transferler	-	-	-	-	157.752	(157.752)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	648	-	236.890	237.538	237.538
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	236.890	236.890	236.890
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	648	-	-	648	648
Dönem sonu bakiyeler	322.508	277.613	154	(1.679)	(88.445)	236.890	747.041	747.041

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Dönem Karı (Zararı)		236.890	157.752
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		236.890	157.752
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8-9	73.562	58.241
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		5.810	3.106
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	4.611	3.084
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.199	22
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		32.274	26.996
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	27.053	18.196
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.559	1.559
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.662	7.241
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(30.269)	(17.641)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(30.352)	(18.987)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	4	(84)	1.359
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	4	167	(13)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		267	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	267	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	65.995	41.127
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.512)	2.254
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(1.512)	2.254
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(1.067)	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(30.718)	(16.235)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(89.450)	(62.098)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	128	(141)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(89.578)	(61.957)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(758)	596
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(758)	596
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	6	(51.674)	(9.835)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(4.561)	(9.234)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.146	13.929
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(1.980)	1.839
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	37.126	12.090
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.678	12.707
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	11.678	12.707
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(316)	1.136
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		60.364	50.361
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	16	60.364	50.361
		311.661	253.162
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(14.663)	(11.068)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	(55.569)	(43.834)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		241.429	198.260

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.605	773
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri	8-20	4.605	773
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(156.241)	(105.093)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	8	(155.706)	(102.353)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan			
Nakit Çıktıları	9	(535)	(2.740)
Alınan faiz	20	30.352	18.484
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma			
Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	24	44.374	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma			
Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıktıları	24	(181.202)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(258.112)	(85.836)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)			
		(16.683)	112.424
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri			
Üzerindeki Etkisi		956	16.235
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(15.727)	128.659
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	27	312.923	184.264
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		297.196	312.923

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisseleri 1989 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, BİST'e kayıtlı %4,31 (31 Aralık 2015: %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 14).

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. ("Grup") bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 1.018 kişidir (31 Aralık 2015: 765).

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

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

Bağlı ortaklık

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,99 (31 Aralık 2015: %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.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un konsolide finansal tabloları, Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 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- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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. 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"). 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- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Şirketin bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 ve 2015 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.

e) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup cari dönemde önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflandırmalar yapmış olup söz konusu sınıflandırmaların toplam özkaynaklar, geçmiş yıllar zararları ile net dönem karları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

- Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların ertelenmiş vergi pozisyonlarını ayrı ayrı göstermeleri prensibi gereği, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosundaki 11.133 TL tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığı, konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin 14.166 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ve 3.033 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü şeklinde brüt gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler kalemleri içinde gösterilen sırasıyla toplam 23.658 TL ve 7.423 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın kur farkı geliri ve kur farkı gideri cari dönemde sırasıyla yatırım faaliyetlerden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Yoktur.

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

Yoktur.

2.4.3 2016 yılından itibaren geçerli olup Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4.4 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 2	<i>Hisse Bazlı Ödemelerdeki Değişiklikler</i> ²
TFRS 4	<i>Sigorta Sözleşmelerindeki Değişiklikler</i> ²
TMS 7	<i>Nakit Akış Tablolarındaki Değişiklikler</i> ¹
TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ²
TMS 12	<i>Gelir Vergilerindeki Değişiklikler</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ²
TFRS 15 (Değişiklikler)	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 16	<i>Kiralama İşlemleri</i> ³
TMS 40	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değişiklikler</i> ²
2014- 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 10, TFRS 12, TMS 28</i> ²
TFRS 22 (Yorum)	<i>Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri</i> ²

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 Hasılat

Gelirler, yurtiçi ve yurtdışı bayi ve müşterilere yapılan bira ve yan ürün satışlarından elde edilmektedir. Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi, ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınması beklenen bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin katma değer ve satış vergileri hariç faturalarının değerinden, iadeler ve iskontoların indirilmiş şeklini ifade eder (Dipnot 17).

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Mal satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

2.5.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler hareketli ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2.5.3 Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilenleri ise elde etme maliyetlerinden bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Grup'un 2016 yılı içerisinde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıkları bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabii tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır. Arazi ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortisman tabii tutulmamıştır. Finansal kiralama ile edinilen varlıklar, ilgili maddi duran varlığın beklenen faydalı ömrüne göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>Oran (%)</u>
Binalar ve yerüstü düzenleri	2,5 - 4
Makine, tesis ve cihazlar	6,7 - 20
Demirbaşlar, dönüşümlü şişeler ve kasalar	6,7 - 33
Motorlu araçlar	12,5 - 20

Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Söz konusu değer düşüklüğü konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, maddi duran varlığın, söz konusu varlıkla ilgili gelecekte ekonomik faydanın Grup'a aktarılmasının kuvvetle muhtemel olması ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak konsolide finansal tablolara kaydedilir. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

2.5.4 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda konsolide finansal durum tablosunda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmış olup amortisman süresi 20-40 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.5.5 Kiralama İşlemleri

Grup - kiracı olarak

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

2.5.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar ağırlıklı olarak satın alınan bilgi işlem sistemleri, yazılımlar, şişe kalıp tasarımlarından ve bazı diğer haklardan oluşmakta olup işletme içerisinde oluşturulan herhangi bir maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları alış yılından itibaren ağırlıklı olarak üç yıllık ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

2.5.7 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.5.8 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal maliyet olarak yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlık) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

2.5.9 Finansal Araçlar

a) Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Grup yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her finansal durum tablosu döneminde tekrar değerlendirmektedir.

Grup, finansal varlıklarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

i. Krediler ve alacaklar

Alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Alacaklar, finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir. Alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin finansal durum tablosu tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklara dahil edilmiştir. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve varlıkla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri, sonraki dönemlerde ise makul değerleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklar, borsada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatları üzerinden finansal tablolara yansıtılmakta olup aktif bir piyasanın bulunmaması durumlarında, Şirket ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değerini hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değerini güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerden doğan kar ve zararlar ilgili dönemin gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelir/ gider olarak gösterilirler.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır. Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilmiş bulunan toplam zarar, ilgili finansal varlık bilanço dışı bırakılmamış dahi olsa özkaynaktan çıkarılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Özkaynaktan çıkarılıp kar veya zararda muhasebeleştirilen birikmiş zarar tutarı, elde etme maliyeti ile mevcut gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, söz konusu finansal varlığa ilişkin olarak daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararlarının indirilmesinden sonra kalan tutardır.

b. Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır:

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

i. Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.5.10 Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilmektedir.

2.5.11 Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları ve özkaynaklarda artışa yol açmayan benzeri hareketler, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.5.12 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.5.13 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya yapısal yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlıklar ve yükümlülükler konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

2.5.14 İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tablolar açısından, ortaklar, finansal yatırımlar, International Beer Breweries Ltd Grup şirketleri, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir.

2.5.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un sadece bir endüstriyel alanda faaliyet göstermesinden, satışlarının çok büyük bir kısmının Türkiye'de yapılmasından ve varlıklarının tamamının Türkiye'de bulunmasından dolayı finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

2.5.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türkiye'de geçerli olan vergi mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

i. Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

ii. Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

iii. Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.5.17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

2.5.18 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un bira satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5.19 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde geçmiş yıl zararlarından indirilerek kaydedilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünü muhtemel değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir. Değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme, özellikle aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı bağımsız piyasa değerlendirme yöntemleri kullanılmayan satılmaya hazır finansal varlıklarda yönetimin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir.

Tahminler, yatırımın finansal gücü ve görünümü, gerçeğe uygun değerinde meydana gelen düşüklüğün ne kadar önemli olduğu ve değerindeki düşüklüğün geçici veya uzun süreli olup olmadığının değerlendirilmesini içerir. Bu doğrultuda, borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlık yatırımları maliyet değerleri üzerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

b) Gelir vergisi

Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Vergi kuruluşları ile ilgili herhangi bir uzlaşmazlık olması durumunda, ilgili mercilerden karar gelene kadar ya da yasal süreç sonuna kadar vergi hesaplama yöntemi tam olarak belirlenemeyen kalemler için vergi gideri hesaplanması tahmin ve değerlendirmeler yapılmasını gerektirir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan vergi alacaklarının bir kısmı, söz konusu mali zararların halihazırdaki bilgiler ışığında gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

c) Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

Bu tahminler ile ilgili oluşan nihai sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki ticari alacakların değer düşüklüğü karşılığı ile gelir tablosunu etkileyebilecektir. Tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

d) Duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup'un duran varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Grup yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Grup ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da dikkate alır.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

e) Kıdem tazminatı karşılığı

Grup yönetimi kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemleri kullanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İskonto oranı	%5,19	%4,50
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%95,5	%95,7

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklarının ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

2.7 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Grup yönetimi 2016 yılı içerisinde geçmiş yıllara ilişkin olarak, maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin endeksleme ve amortisman hesaplamalarına ilişkin 1.067 TL tutarında, izin karşılıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin ise 1.096 TL tutarında düzeltmeler yapmış olup söz konusu düzeltmelerin net etkisi 29 TL tutarındadır. Muhasebenin önemlilik ilkesi doğrultusunda söz konusu düzeltmeler konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler, pazarlama satış ve dağıtım giderleri ve maliyet içerisinde sınıflandırılarak muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

92 TL (31 Aralık 2015: 220 TL).

b) İlişkili taraflara olan ticari borçlar:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	1.375	1.342
United Romanian Breweries Bereprod SRL ("URBB")	104	2.124
Diğer	90	83
	<u>1.569</u>	<u>3.549</u>

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara olan ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2015: 1 ay).

c) Mal ve hizmet satışları:

2.343 TL (31 Aralık 2015: 1.870 TL).

d) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Desa Enerji	13.945	12.965
URBB	10.711	13.399
Diğer	377	244
	25.033	26.608

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	12.448	10.553
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	530	442
	12.978	10.995

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Müşteri cari hesapları	307.527	214.455
Kredi kartı alacakları	37.059	44.726
Vadeli çekler ve alacak senetleri	33.407	29.234
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 3)	92	220
	378.085	288.635
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(33.949)	(29.338)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(3.007)	(3.091)
	341.129	256.206

31 Aralık 2016 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 %8,11 (31 Aralık 2015: %10,99) olup söz konusu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2015: 1 ay).

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçen ticari alacaklar 14.458 TL (31 Aralık 2015: 7.174 TL) tutarında olup söz konusu ticari alacakların yaşlandırması ve kredi riski analizi Dipnot 25'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(29.338)	(26.254)
Cari yıl içerisinde iptal edilen karşılık (Dipnot 19)	400	240
Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	(5.011)	(3.324)
31 Aralık	(33.949)	(29.338)

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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar cari hesapları	108.046	72.116
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	1.569	3.549
Gider tahakkukları	9.413	8.217
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(250)	(417)
	118.778	83.465

31 Aralık 2016 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 %8,10 (31 Aralık 2015: %10,93) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2015: 1 ay).

DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	468	160
Katma değer vergisi alacağı	347	-
İş avansları	189	139
Diğer	103	70
	1.107	369

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

Verilen depozito ve teminatlar	171	151
	171	151

c) Diğer borçlar:

Alınan depozitolar	53.656	41.978
	53.656	41.978

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hammadde	26.173	19.093
Yarı mamül	22.460	14.230
Mamül ve ticari mal	41.733	9.566
Diğer	7.783	4.785
	98.149	47.674

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer stok kalemi içinde 5.972 TL (31 Aralık 2015: 3.856 TL) tutarında yedek parça stoğu bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 43.019 TL (31 Aralık 2015: 9.653 TL) tutarındaki mamül stoğunun, 1.286 TL (31 Aralık 2015: 87 TL) tutarındaki kısmına stok değer düşüklüğü ayrılmak suretiyle net gerçekleştirilebilir değerleriyle; geri kalan stok kalemleri ise maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, yarı mamul ve mamullerin toplam 208.233 TL (31 Aralık 2015: 191.473 TL) tutarındadır (Dipnot 17).

DİPNOT 7 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2016	Düzeltilme(*)	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2016
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>						
Maliyet değeri	3.297	148	-	-	-	3.445
Birikmiş amortisman	(1.701)	(77)	(114)	-	-	(1.892)
Net defter değeri	1.596					1.553

(*) Dipnot 2.7.

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2015
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	3.297	-	-	-	3.297
Birikmiş amortisman	(1.593)	(108)	-	-	(1.701)
Net defter değeri	1.704				1.596

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 2016 yılında elde edilen toplam kira geliri 157 TL (31 Aralık 2015: 144 TL) tutarındadır (Dipnot 20). Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maliyet bedellerinden birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle taşınan Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tespit edilmiştir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
		31 Aralık 2016	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ankara'da bulunan ticari gayrimenkul		4.220	-	4.220	-
İzmir'de bulunan ticari gayrimenkul		2.350	-	2.350	-

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2016	Düzeltilme(*)	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(**)	31 Aralık 2016
Maliyet değeri:						
Arazi ve arsalar	1.701	62	-	(8)	-	1.755
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	12.180	418	756	-	332	13.686
Binalar	75.461	2.839	730	(1)	6.667	85.696
Tesis, makine ve cihazlar	358.855	11.313	5.488	(9.866)	43.502	409.292
Mobilya ve demirbaşlar	278.517	21.197	73.188	(37.108)	5.052	340.846
Taşıtlar	5.343	45	4.417	(426)	-	9.379
Yapılmakta olan yatırımlar	9.623	-	71.127	-	(57.094)	23.656
	741.680	35.874	155.706	(47.409)	(1.541)	884.310
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(9.032)	(410)	(255)	-	-	(9.697)
Binalar	(50.227)	(2.206)	(2.511)	-	-	(54.944)
Tesis, makine ve cihazlar	(267.671)	(11.001)	(11.248)	9.285	-	(280.635)
Mobilya ve demirbaşlar	(151.100)	(21.217)	(56.631)	34.616	-	(194.332)
Taşıtlar	(2.884)	(44)	(711)	415	-	(3.224)
	(480.914)	(34.878)	(71.356)	44.316	-	(542.832)
Net defter değeri	260.766					341.478

(*) Dipnot 2.7.

(**) Dipnot 9.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	31 Aralık 2015
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.701	-	-	-	1.701
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	10.509	358	-	1.313	12.180
Binalar	71.633	758	(3)	3.073	75.461
Tesis, makine ve cihazlar	322.816	1.860	(75)	34.254	358.855
Mobilya ve demirbaşlar	233.921	62.457	(27.848)	9.987	278.517
Taşıtlar	4.401	1.011	(69)	-	5.343
Yapılmakta olan yatırımlar	24.001	35.909	(24)	(50.263)	9.623
	668.982	102.353	(28.019)	(1.636)	741.680
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(8.804)	(228)	-	-	(9.032)
Binalar	(48.053)	(2.174)	-	-	(50.227)
Tesis, makine ve cihazlar	(258.663)	(9.083)	75	-	(267.671)
Mobilya ve demirbaşlar	(131.131)	(44.838)	24.869	-	(151.100)
Taşıtlar	(2.372)	(560)	48	-	(2.884)
	(449.023)	(56.883)	24.992	-	(480.914)
Net defter değeri	219.959				260.766

(*) Dipnot 9.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 49.980 TL (31 Aralık 2015: 39.621 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Dipnot 17), 20.099 TL (31 Aralık 2015: 16.452 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 18) ve 3.483 TL (31 Aralık 2015: 2.168 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine (Dipnot 18) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla "Mobilya ve demirbaşlar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 81.391 TL (31 Aralık 2015: 75.207 TL) tutarındadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Düzeltilme(*)	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(**)	31 Aralık 2016
Diğer Haklar	16.229	99	535	-	1.541	18.404
Birikmiş itfa payları	(11.431)	(99)	(2.092)	-	-	(13.622)
Net defter değeri	4.798					4.782

(*) Dipnot 2.7.

(**) Dipnot 8.

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	31 Aralık 2015
Diğer Haklar	11.853	2.740	-	1.636	16.229
Birikmiş itfa payları	(10.181)	(1.250)	-	-	(11.431)
Net defter değeri	1.672				4.798

(*) Dipnot 8.

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özel tüketim vergisi karşılığı (*)	30.778	29.219
Satış iskonto karşılığı	27.280	23.165
Diğer	3.470	3.923
	61.528	56.307

(*) 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 30.778 TL (31 Aralık 2015: 29.219 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

ÖTV karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016
1 Ocak	29.219
Dönem içindeki artış	1.559
31 Aralık	30.778

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 7.173 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.900 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 9.087 TL (31 Aralık 2015: 7.746 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.087	7.746
i. TL	9.087	7.746
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	180.716	119.537
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	-	-
	189.803	127.283

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kiracı olduğu operasyonel kiralama işlemlerine ilişkin taahhütler aşağıda belirtilmiştir:

Döviz cinsi	31 Aralık 2016			
	1 yıl		1- 5 yıl	
	Yabancı Para Tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yabancı Para Tutarı (bin)	TL Karşılığı
Avro	1.671	6.199	1.926	7.145
ABD Doları	58	204	-	-
TL	-	1.156	-	793
		7.559		7.938

Döviz cinsi	31 Aralık 2015			
	1 yıl		1- 5 yıl	
	Yabancı Para Tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yabancı Para Tutarı (bin)	TL Karşılığı
Avro	1.600	5.084	1.076	3.419
ABD Doları	58	169	-	-
TL	-	2.796	-	1.379
		8.049		4.798

10.326 TL (31 Aralık 2015: 7.859 TL) tutarında kira gideri cari yılda konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	32.190	21.066
	32.190	21.066

Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016
1 Ocak	21.066
Yapılan ödemeler	(13.144)
Yıl içindeki artış	24.268
31 Aralık	32.190

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	12.874	12.418
	12.874	12.418

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6 enflasyon ve %11,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %4,50)

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %4,50 (31 Aralık 2015: %4,30), 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	12.418	7.647
Hizmet maliyeti	1.289	3.441
Faiz maliyeti	1.496	255
Aktüeryal (kazanç)/ kayıp	(810)	2.093
Dönem içinde ödenen	(1.519)	(1.018)
31 Aralık	12.874	12.418

Hizmet maliyeti ve faiz maliyeti toplam 2.785 TL (31 Aralık 2015: 3.696 TL) tutarında olup bunun 13 TL (31 Aralık 2015: 340 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 1.222 TL (31 Aralık 2015: 1.082 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine ve 1.550 TL (31 Aralık 2015: 2.274 TL) tutarındaki kısmı ise pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satış gelirleri	962.729	742.680
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.754	8.897
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	77.362	43.731
Toplam gelirler	1.050.845	795.308
Direk hammadde ve malzeme gideri ile stoklardaki değişim	(208.233)	(191.473)
İşçilik ve personel giderleri	(122.071)	(82.273)
Amortisman ve itfa payları	(73.562)	(58.241)
Pazarlama giderleri	(51.686)	(37.624)
Diğer üretim giderleri	(128.832)	(83.274)
Diğer giderler	(153.656)	(138.705)
Finansman gideri	(9.920)	(4.839)
Toplam giderler	(747.960)	(596.429)
Vergi öncesi kar	302.885	198.879
Vergi gideri	(65.995)	(41.127)
Net dönem karı	236.890	157.752

DİPNOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye:

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 tam TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	500.000	500.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	322.508	322.508

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Hisse (%)	TL	Hisse (%)
International Beer Breweries Ltd	308.597	95,69	308.597	95,69
Halka açık kısım	13.911	4,31	13.911	4,31
	322.508		322.508	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla her biri 1 tam Kr nominal değere sahip 32.250.825.300 adet (31 Aralık 2015: 32.250.825.300 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sermaye düzeltmesi farkları	277.613	277.613
Hisse senetleri ihraç primleri	154	154
	277.767	277.767

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 zararları:

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar zararları 31 Aralık 2016 itibarıyla 88.445 TL (31 Aralık 2015: 246.197 TL) tutarındadır.

DİPNOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Stok sipariş avansları	9.888	8.413
Gelecek aylara ait giderler	3.465	2.950
	13.353	11.363

Gelecek aylara ait giderler kalemi ağırlıklı olarak peşin ödenen sigortalardan oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlık avansları	3.784	1.213
	3.784	1.213

c) Ertelemiş gelirler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Müşterilerden alınan sipariş avansları	820	1.136
	820	1.136

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	225.887	168.490
Diğer	4.974	2.007
	230.861	170.497

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat		
Yurtiçi satışlar- net	908.862	669.067
Yurtdışı satışlar- net	53.867	73.613
Toplam hasılat- net	962.729	742.680
Satışların maliyeti		
Direk hammadde ve malzeme gideri ile stoklardaki değişim	(208.233)	(191.473)
Amortisman ve itfa payları	(49.980)	(39.621)
İşçilik giderleri	(29.342)	(21.436)
Diğer üretim giderleri	(128.832)	(83.274)
Toplam satışların maliyeti	(416.387)	(335.804)
BRÜT KAR	546.342	406.876

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	23.566	18.939
Dışarıdan sağlanan hizmetler	7.472	6.095
Amortisman ve itfa payları	3.483	2.168
Vergi, resim ve harçlar	1.218	804
Diğer	11.529	8.997
	47.268	37.003

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	69.163	41.898
Nakliye ve dağıtım giderleri	52.799	45.739
Pazarlama giderleri	51.686	37.624
Dışarıdan sağlanan hizmetler	21.720	26.110
Amortisman ve itfa payları	20.099	16.452
Diğer	22.799	21.272
	238.266	189.095

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kur farkı geliri	3.052	3.527
Hurda satış geliri	1.137	650
Tazminat gelirleri	752	477
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	400	240
Diğer	5.413	4.003
	10.754	8.897

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Kur farkı gideri	(6.006)	(6.320)
Şüpheli alacak karşılığı	(5.011)	(3.324)
Diğer (*)	(10.212)	(9.425)
	(21.229)	(19.069)

(*) Ağırlıklı olarak 6736 sayılı kanun kapsamındaki yeniden yapılandırmalardan oluşmaktadır.

DİPNOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kur farkı geliri	45.301	23.658
Faiz geliri	30.352	18.987
Maddi duran varlık satış karı	1.552	942
Kira geliri	157	144
	77.362	43.731

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

Kur farkı gideri	(14.583)	(7.423)
Finansal varlıklar makul değer azalışı	(267)	-
Maddi duran varlık satış zararı	(40)	(3.196)
	(14.890)	(10.619)

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Banka komisyonu ve diğer masraflar	(9.920)	(4.839)
	(9.920)	(4.839)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	63.358	42.830
Peşin ödenen vergi	(43.580)	(30.841)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19.778	11.989

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (31 Aralık 2015: %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 ettirililmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (31 Aralık 2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem vergi gideri	(63.358)	(42.830)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(2.637)	1.703
	(65.995)	(41.127)

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait vergi gider mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	302.885	198.879
Vergi öncesi zarar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi	(60.577)	(39.776)
Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler	(3.379)	1.230
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.240)	(2.936)
İndirimler	201	355
Vergi gideri	(65.995)	(41.127)

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 2015: %20).

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32.882	(6.612)	23.045	(4.654)
Stoklar	(2.045)	409	(1.300)	260
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.874)	2.575	(12.418)	2.509
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(32.190)	6.438	(21.066)	4.212
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(3.463)	693	(3.463)	693
Şüpheli alacak karşılığı	(15.723)	3.145	(12.562)	2.513
Diğer -net	(8.429)	1.686	(27.985)	5.600
		8.334		11.133

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Buna göre:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	16.366	14.166
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(8.032)	(3.033)
	8.334	11.133

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	11.133	9.011
Kar veya zarar etkisi	(2.637)	1.703
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	(162)	419
31 Aralık	8.334	11.133

DİPNOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

		1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Net dönem karı	A	236.890	157.752
Beheri 1 tam Kr nominal değerli hisse adedi	B	32.250.825.300	32.250.825.300
Pay başına kazanç (tam TL)	A/B	0,73	0,49

31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	166.323	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167	167
	166.490	167

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	<u>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi</u>			
	31 Aralık 2016	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan finansal varlıklar	166.323	166.323	-	-
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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özel sektör tahvil ve bonoları	113.699	-
Mevduat sertifikaları	52.624	-
	166.323	-

Grup kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği takdirde finansal varlıkları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmakta olup sözkonusu finansal yatırımların tamamı aktif piyasalarda işlem görmeleri sebebiyle 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa fiyatları üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Özel sektör tahvil ve bonoları ile mevduat sertifikaları ABD Doları cinsinden olup ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla yıllık %1,99 ile %1,04'tür (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

	2016
1 Ocak	-
Finansal yatırımların alımı	181.202
Finansal yatırımların satışı	(44.374)
Makul değer azalışı	(267)
Kur farkı geliri- net	29.762
31 Aralık	166.323

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

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Tic. A.Ş.	167	0,19	167	0,19
Desa Enerji	-	4,04	-	4,04
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri Tic. A.Ş.	-	4,66	-	4,66
	167		167	

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, maliyet bedellerinden toplam 3.889 TL (31 Aralık 2015: 3.889 TL) tutarında değer düşüklüğü arındırılmış olarak taşınmaktadır.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup yurtiçinde büyük oranda bayilik sistemiyle çalışmaktadır. Şirket, bayilerinden aldığı teminat mektupları, ipotekler, direk borçlandırma sistemi ve kredi kartı tahsilatları, tahsilât riskini azaltmakta ve bayilerden alınan bu teminatlarla alacaklarını kıyaslayarak bayilerin siparişlerini kontrol etmektedir. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri devamlı olarak izlenmektedir. Grup'un ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, ayrılan karşılıkların öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Grup yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Grup'un ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal araçların kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	92	341.037	-	1.107	297.073	166.490	805.799
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	212.478	-	-	-	-	212.478
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	92	326.579	-	1.107	297.073	166.323	791.174
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	14.458	-	-	-	-	14.458
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.459	-	-	-	-	7.459
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	167	167
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	26.049	-	-	-	-	26.049
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.049)	-	-	-	-	(26.049)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	7.900	-	-	-	4.056	11.956
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.900)	-	-	-	(3.889)	(11.789)
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(1) Grup'un ticari alacakları temel olarak bira ve malt satışlarından doğmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(3) Grup yönetimi geçmiş deneyimi göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	220	255.986	-	369	312.859	167	569.601
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	174.355	-	-	-	-	174.355
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	220	248.812	-	369	312.859	-	562.260
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	7.174	-	-	-	-	7.174
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.093	-	-	-	-	3.093
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	167	167
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.147	-	-	-	-	24.147
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.147)	-	-	-	-	(24.147)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	5.191	-	-	-	4.056	9.247
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.191)	-	-	-	(3.889)	(9.080)
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

- (1) Grup'un ticari alacakları temel olarak bira ve malt satışlarından doğmaktadır.
- (2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (3) Grup yönetimi geçmiş deneyimi göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016:

	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	8.253	8.253
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	3.025	3.025
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	3.180	3.180
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
		14.458	14.458
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(7.459)	(7.459)
- Teminat mektubu	-	(7.370)	(7.370)
- İpotek	-	(89)	(89)
	-	6.999	6.999

31 Aralık 2015:

	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	4.866	4.866
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	1.754	1.754
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	554	554
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
		7.174	7.174
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.093)	(3.093)
- Teminat mektubu	-	(2.799)	(2.799)
- İpotek	-	(294)	(294)
	-	4.081	4.081

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi limitleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Likidite riski, mevcut veya gelecekteki muhtemel borçlanma gereksinimlerini karşılamak amacıyla çeşitli finansal kurumlardan yeterli miktarda fon kaynaklarını temin ederek yönetilmektedir. Likidite riski, finansal yükümlülüklerin vadesinde Grup tarafından yerine getirilememesi riskini ifade eder. Grup'un likidite yönetimi yaklaşımı, normal veya zorlu koşullarda kabul edilemez zararlara sebebiyet vermeden veya Grup'un piyasadaki imajını tehlikeye sokmadan yükümlülükleri vadesinde yerine getirecek seviyede yeterli likidite bulundurulmasıdır.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016					
	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler:					
Ticari borçlar	118.778	119.028	119.028	-	-
	118.778	119.028	119.028	-	-

31 Aralık 2015					
	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler:					
Ticari borçlar	83.465	83.882	83.882	-	-
	83.465	83.882	83.882	-	-

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski:

i) Faiz riski

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faize duyarlı enstrümanı bulunmadığı için Grup faiz riskine maruz kalmamaktadır.

ii) Fiyat riski

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları belli bir ölçüde hammadde fiyatlarındaki değişimden etkilenmektedir. Grup yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır.

iii) Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	955	226	43	-	2.557	841	35	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	208.213	59.156	4	16	117.611	40.443	4	6
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.270	8	2.491	-	8.388	3	2.637	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	218.438	59.390	2.538	16	128.556	41.287	2.676	6
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.773	1	1.016	-	1.198	-	362	48
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.773	1	1.016	-	1.198	-	362	48
9. Toplam Varlıklar (4+8)	222.211	59.391	3.554	16	129.754	41.287	3.038	54
10. Ticari Borçlar	(19.893)	(1.048)	(4.368)	-	(12.419)	(882)	(3.059)	(134)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(833)	(233)	-	(13)	(1.125)	(387)	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(20.726)	(1.281)	(4.368)	(13)	(13.544)	(1.269)	(3.059)	(134)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(20.726)	(1.281)	(4.368)	(13)	(13.544)	(1.269)	(3.059)	(134)
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)	201.485	58.110	(814)	3	116.210	40.018	(21)	(80)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	189.275	58.334	(4.321)	16	107.749	40.402	(3.020)	(128)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016:

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

31 Aralık 2015:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	11.747	(11.747)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	11.747	(11.747)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(960)	960
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(960)	960
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(13)	13
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(13)	13
TOPLAM (3+6+9)	10.774	(10.774)

31 Aralık 2016 ve 2015 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 - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye riski yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini koruyarak hissedarlara kazanç, diğer paydaşlara fayda sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynaklar dengesini en verimli şekilde kullanarak sermaye maliyetini azaltmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	538.517	401.889
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(297.196)	(312.923)
Eksi: Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar	(166.323)	-
Net Borç	74.998	88.966
Toplam özkaynaklar	747.041	509.503
Borç/ özkaynaklar oranı	%10	%17

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

31 Aralık 2016:

	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	297.196	-	-	297.196	27
Ticari alacaklar	341.129	-	-	341.129	4
Finansal yatırımlar	-	-	166.323	166.323	24
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	118.778	-	118.778	4

31 Aralık 2015:

	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	312.923	-	-	312.923	27
Ticari alacaklar	256.206	-	-	256.206	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	83.465	-	83.465	4

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	297.073	312.859
- TL vadeli mevduat	240.846	190.252
- ABD Doları vadeli mevduat	40.644	117.408
- TL vadesiz mevduat	14.389	5.016
- ABD Doları vadesiz mevduat	1.194	183
Nakit	123	64
	297.196	312.923

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 240.846 TL (31 Aralık 2015: 190.252 TL) tutarındaki vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,54 (31 Aralık 2015: %13,38) olup ağırlıklı ortalama vadesi 12 Ocak 2017'dir (31 Aralık 2015: 19 Ocak 2016). 11.549 bin ABD Doları (31 Aralık 2015: 40.380 bin ABD Doları) tutarındaki vadeli mevduatın faiz oranı yıllık %1 (31 Aralık 2015: %0,4) olup vadesi 6 Ocak 2017'dir (31 Aralık 2015: 12 Ocak 2016).

DİPNOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....