

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal
Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2
Konsolide Gelir Tablosu	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akım Tablosu	6
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları	7-47
Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-22
Not 3 - İşletme Birleşmeleri	22-23
Not 4 - İş Ortaklıkları	23
Not 5 - Bölümlere Göre Raporlama	24-25
Not 6 - Nakit ve Nakit Benzerleri	25
Not 7 - Finansal Yatırımlar	26
Not 8 - Finansal Borçlar	26-27
Not 9 - Diğer Finansal Yükümlülükler	27
Not 10 - Ticari Alacak ve Borçlar	27
Not 11 - Diğer Alacak ve Borçlar	28
Not 12 - Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	28
Not 13 - Stoklar	28
Not 14 - Canlı Varlıklar	28
Not 15 - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	28
Not 16 - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	28
Not 17 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28
Not 18 - Maddi Duran Varlıklar	29-30
Not 19 - Maddi Olmayan Varlıklar	30
Not 20 - Pozitif / Negatif Şerefiye	31
Not 21 - Devlet Teşvik ve Yardımları	31
Not 22 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	31-32
Not 23 - Taahhütler	33
Not 24 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar	33-34
Not 25 - Emeklilik Planları	34
Not 26 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	34-35
Not 27 - Özkaynaklar	35-36
Not 28 - Sürdürülen Faaliyetler	37
Not 29 - Faaliyet Giderleri	37
Not 30 - Niteliklerine Göre Giderler	38
Not 31 - Diğer Faaliyetlerden Gelir / Giderler	38
Not 32 - Finansal Gelirler	38
Not 33 - Finansal Giderler	39
Not 34 - Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	39
Not 35 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	39-40
Not 36 - Hisse Başına Kar / (Zarar)	40
Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları	41
Not 38 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	42-47
Not 39 - Finansal Araçlar	47
Not 40 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	47
Not 41 - Diğer Hususlar	47

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi (Şirket), bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve / veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçek konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member Firm of Ernst & Young Global Limited

Ertan Ayhan, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

28 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Bilanço (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		1.450.210	1.293.845
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	522.181	491.656
Finansal Yatırımlar	7	3.804	107.114
Ticari Alacaklar	10	264.609	211.488
İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	19.561	88.463
Diğer Alacaklar	11	13.184	4.808
Stoklar	13	298.591	223.718
Diğer Dönen Varlıklar	26	328.280	166.598
Duran Varlıklar		2.337.367	1.720.197
Diğer Alacaklar		1.967	814
Maddi Duran Varlıklar	18	1.676.832	1.202.975
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	490.730	389.430
Şerefiye	20	102.925	69.956
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.906	2.493
Diğer Duran Varlıklar	26	63.007	54.529
Toplam Varlıklar		3.787.577	3.014.042
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		526.112	880.600
Finansal Borçlar	8	125.364	627.652
Ticari Borçlar	10	185.852	99.292
İlişkili Taraflara Borçlar	37	89.422	44.995
Diğer Borçlar	11	92.516	80.866
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.386	1.007
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	14.692	14.377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	16.880	12.411
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.591.369	698.407
Finansal Borçlar	8	1.508.647	617.895
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	30.156	35.726
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	52.566	41.138
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	3.648
ÖZKAYNAKLAR		1.670.096	1.435.035
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.650.001	1.417.409
Ödenmiş Sermaye	27	254.371	254.371
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		(8.559)	(8.559)
Hisse Senedi İhraç Primleri		214.241	214.241
Değer Artış Fonları		9.782	9.782
Yabancı Para Çevrim Farkları		255.358	93.045
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	111.197	95.684
Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)		673.332	561.188
Net Dönem Karı / (Zararı)		140.279	197.657
Azınlık Payları		20.095	17.626
Toplam Kaynaklar		3.787.577	3.014.042

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Gelir Tablosu (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satış Gelirleri (net)	28	3.408.583	2.753.161
Satışların Maliyeti (-)	28	(2.145.753)	(1.721.630)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.262.830	1.031.531
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(789.636)	(626.751)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(150.245)	(123.379)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	21.953	7.516
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(16.597)	(17.071)
Faaliyet Karı		328.305	271.846
Finansal Gelirler	32	192.930	174.297
Finansal Giderler (-)	33	(337.877)	(190.883)
Vergi Öncesi Kar		183.358	255.260
Vergi Gelir / (Gideri)			
Dönem Vergi Gideri	35	(35.590)	(56.493)
Ertelenmiş Vergi Gideri	35	(6.295)	(394)
Dönem Karı		141.473	198.373
Dönem Karı / (Zararı)nın Dağılımı			
Azınlık Payları		1.194	716
Ana Ortaklık Payları	36	140.279	197.657
		141.473	198.373
Ana Ortaklık Hissedarlarına Ait Hisse Başına Kar (tam TL)	36	0,0055	0,0078

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı / (Zararı)	141.473	198.373
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	(848)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	163.588	17.562
Diğer Kapsamlı Gelir Toplamı (vergi sonrası) (*)	163.588	16.714
Toplam Kapsamlı Gelir	305.061	215.087
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Azınlık payları	2.469	1.127
Ana ortaklık payları	302.592	213.960

(*) Diğer kapsamlı gelir / (gider) kalemleri üzerinde herhangi bir vergi etkisi bulunmamaktadır.

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Öz kaynak Değişim Tablosu (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

Konsolide Öz kaynaklar Değişim Tablosu	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl ve Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Öz kaynaklar Toplamı
1 Ocak 2010 bakiyeleri	254.371	(8.559)	214.241	10.630	75.894	83.068	623.804	1.253.449	16.499	1.269.948
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(848)	17.151	-	-	16.303	411	16.714
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	197.657	197.657	716	198.373
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(848)	17.151	-	197.657	213.960	1.127	215.087
Ödenen temettü (Not 27)	-	-	-	-	-	-	(50.000)	(50.000)	-	(50.000)
Yedeklere transferler	-	-	-	-	-	12.616	(12.616)	-	-	-
31 Aralık 2010 bakiyeleri	254.371	(8.559)	214.241	9.782	93.045	95.684	758.845	1.417.409	17.626	1.435.035
1 Ocak 2011 bakiyeleri	254.371	(8.559)	214.241	9.782	93.045	95.684	758.845	1.417.409	17.626	1.435.035
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	162.313	-	-	162.313	1.275	163.588
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	140.279	140.279	1.194	141.473
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	162.313	-	140.279	302.592	2.469	305.061
Ödenen temettü (Not 27)	-	-	-	-	-	-	(70.000)	(70.000)	-	(70.000)
Yedeklere transferler	-	-	-	-	-	15.513	(15.513)	-	-	-
31 Aralık 2011 bakiyeleri	254.371	(8.559)	214.241	9.782	255.358	111.197	813.611	1.650.001	20.095	1.670.096

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Vergi öncesi kar		183.358	255.260
Net dönem karı ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman ve itfa gideri	18, 19, 30	153.779	147.302
Maddi varlıkların satışından doğan zarar / (kar)	31	877	908
Maddi varlıklar değer düşüklüğü karşılığı / (iadesi), net	18, 31	2.733	4.138
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik yoluyla değer artışı	3, 31	(5.884)	-
Kıdem tazminatı, yönetim primi ve diğer karşılıklar	24	29.554	32.163
Stok değer düşüklüğü karşılığı, net	13	(5.371)	4.110
Şüpheli alacak karşılığı, net	10	1.318	1.185
Faiz gideri	33	54.026	47.214
Faiz gelirleri	32	(31.386)	(38.532)
Gerçekleşmeyen kur farkı gideri / (geliri)		150.379	5.067
Türev işlemlerinden kaynaklanan gider / (gelir), net	32, 33	144	447
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		533.527	459.262
Ticari, diğer ve ilişkili taraflardan alacaklar		(18.672)	(57.562)
Stoklar		(63.904)	(16.839)
Diğer dönen varlıklar		(168.473)	(24.475)
Diğer duran varlıklar		(8.476)	(19.111)
Ticari, diğer ve ilişkili taraflara borçlar		83.355	19.957
Ödenen faiz		(51.847)	(48.103)
Alınan faiz	32	31.386	38.532
Kıdem tazminatı, yönetim primi ve uzun vadeli teşvik planı ödemeleri	24	(33.823)	(22.179)
Ödenen vergiler		(30.000)	(60.276)
Çalışanlara sağlanan faydalar		(985)	(359)
Diğer yükümlülükler		12.028	1.412
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		284.116	270.259
Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları	18,19	(496.249)	(159.597)
Maddi varlık satış hasılatı		14.307	6.086
Finansal yatırımlar		103.309	(67.643)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(378.633)	(221.154)
Finansman faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Banka kredilerinden sağlanan nakit		1.488.624	791.471
Banka kredilerinin ödemeleri		(1.347.874)	(840.369)
Ödenen temettüleri	27	(70.000)	(50.000)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		70.750	(98.898)
Yabancı para çevrim farkları		54.292	(2.797)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		30.525	(52.590)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	6	491.656	544.246
Nakit ve nakit eşdeğerleri, dönem sonu		522.181	491.656

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi ("CCİ" - "Şirket"), Türkiye, Pakistan, Orta Asya ve Orta Doğu'da faaliyet gösteren bir alkolsüz içecek üretim, satış ve dağıtım şirkettir. CCİ'nin faaliyeti esas olarak The Coca-Cola Company ("TCCC") markalarından oluşan gazlı ve gazsız alkolsüz içeceklerin üretim, satış ve dağıtımından oluşmaktadır. Şirket'in Türkiye'nin değişik bölgelerinde 8 (2010 - 8) adet üretim tesisi bulunmakta olup faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde 12 (2010 - 12) üretim tesisine daha sahiptir. Şirket merkezinin adresi Esenkent Mah. Deniz Feneri Sok. No:4 Ümraniye İstanbul, Türkiye'dir. Şirket'in halka açık hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Grup; Şirket, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarından oluşmaktadır.

Grup'un, konsolide finansal tabloları, Mali İşler Direktörü tarafından 28 Mart 2012 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket'in Hissedarları

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. ("Anadolu Efes")	102.047	%40,12	102.047	%40,12
The Coca-Cola Export Corporation ("TCCEC")	51.114	%20,09	51.114	%20,09
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Efpa")	25.788	%10,14	25.788	%10,14
Özgörkey Holding A.Ş.	10.227	%4,02	12.771	%5,02
Halka açık kısım	65.195	%25,63	62.640	%24,63
Diğer	-	-	11	%0,00
	254.371	%100,00	254.371	%100,00
Enflasyon düzeltme etkisi	(8.559)	-	(8.559)	-
	245.812		245.812	

Özgörkey Holding A.Ş.'nin 6 Ocak 2011 tarihinde 2.544 TL nominal değere sahip hisseyi satmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu'na kaydettirmesiyle bu hisseler halka açık kısımda gösterilmeye başlanmıştır.

Grup'un Faaliyet Alanları

CCİ ve Türkiye'de faaliyette bulunan bağlı ortaklıklarından Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. ("CCSD"), Türkiye'nin alkolsüz içecek üreten ve dağıtan en büyük şirketlerindedir. Şirket'in tek faaliyet alanı alkolsüz içeceklerin üretimi, satışı ve dağıtımıdır.

Şirket, ortağı konumunda bulunan TCCEC ile imzalamış olduğu şişeleme ve dağıtım sözleşmeleri neticesinde The Coca-Cola Company ("TCCC") adına tescilli Coca-Cola, Coca-Cola Zero, Coca-Cola light, Fanta, Sprite, Cappy, Sen Sun, Powerade, Burn ve Gladiator markalı içeceklerin TCCC'nin onayladığı ambalajlarda Türkiye'de üretim, satış ve dağıtımında tek yetkilidir. Grup'un TCCEC ile imzalamış olduğu söz konusu şişeleme ve dağıtım sözleşmelerinin süresi, 30 Haziran 2016 tarihinde sona erecektir.

29 Ağustos 2008 tarihinde TCCC'nin bağlı ortaklığı olan Doğadan Gıda Ürünleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş. ("Doğadan") ile imzalanan satış ve dağıtım sözleşmesi çerçevesinde, Eylül 2008'den itibaren Doğadan ürünlerinin Türkiye'deki satışı ve dağıtımını konusunda CCSD tek yetkilidir.

CCİ'nin yurt dışında faaliyet gösteren diğer bağlı ortaklıkları Türkiye dışında TCCC markalarından oluşan gazlı ve gazsız alkolsüz içeceklerin üretim, satış ve dağıtımını yapmaktadır.

CCİ'nin, 16 Mart 2006 tarihinde satın aldığı bağlı ortaklığı Mahmudiye Kaynak Suyu Limited Şirketi ("Mahmudiye") ise CCİ adına tescilli Damla markalı doğal kaynak suyunun TCCC'nin onayladığı ambalajlarda Türkiye'de üretimi ile iştirak etmektedir.

Grup, Schweppes Holdings Limited ile imzalanan şişeleme ve dağıtım sözleşmesi çerçevesinde Schweppes markalı ürünlerin şişeleme ve dağıtımını konusunda Türkiye, Kazakistan ve Ürdün'de tek yetkilidir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle CCI'nin bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi teşebbüsleri ile, nihai hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

Bağlı Ortaklıklar

		Kurulduğu Ülke	Ana Faaliyet Konusu	İştirak ve Oy Hakkı	
				31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1)	CCSD	Türkiye	Coca-Cola, Doğadan ve Mahmudiye ürünlerinin satışı ve dağıtımı	%99,96	%99,96
2)	Mahmudiye	Türkiye	Kaynak suyu dolumu	%99,99	%99,99
3)	J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers Limited Liability Partnership ("Almaty CC")	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%99,72	%99,72
4)	Azerbaijan Coca-Cola Bottlers Limited ("Azerbaijan CC")	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%99,86	%99,86
5)	Coca-Cola Bishkek Bottlers Closed Joint Stock Company ("Bishkek CC")	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%100,00	%100,00
6)	CCI International Holland B.V. ("CCI Holland")	Hollanda	Holding şirketi	%100,00	%100,00
7)	Tonus Joint Stock Co. ("Tonus")	Kazakistan	Holding şirketi	%94,18	%94,18
8)	The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. ("TCCBCJ")	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%90,00	%90,00
9)	Efes Sınai Dış Ticaret A.Ş. ("Efes Sınai Dış Ticaret")	Türkiye	Tuzla Serbest Bölge'de dış ticaret şirketi	%99,60	%99,00
10)	Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. ("Turkmenistan CC")	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%59,50	%59,50
11)	The Coca-Cola Bottling of Iraq FZCO ("CCBI") (*)	Birleşik Arap Emirlikleri ("BAE")	Holding Şirketi	%100,00	%50,00
12)	CC Beverage Limited ("CCBL") (*)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%100,00	%30,00
13)	SSG Investment Limited ("SSG")	İngiliz Virgin Adaları	Holding Şirketi	%100,00	-
14)	Waha Beverages B.V. ("Waha B.V.") (**)	Hollanda	Holding Şirketi	%100,00	-

(*) Not 3 "İşletme Birleşmeleri"nde detaylı olarak açıklandığı üzere, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle müşterek yönetime tabi teşebbüs olarak oransal konsolide edilen CCBI ve CCBL hisselerinin satın alımı 2011 yılı Mart ayı içerisinde gerçekleştirilmiş ve konsolide finansal tablolarda bağlı ortaklık olarak tam konsolidasyon yöntemiyle kayıtlara alınmıştır.

(**) Not 1'de detaylarıyla açıklandığı üzere CCI'nin %100 bağlı ortaklığı olarak yeni bir şirket kurulmuştur.

Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

		Kurulduğu Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Şirket'in Nihai Oran ve Oy Hakkı	
				31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1)	Syrian Soft Drink Sales and Distribution L.L.C. ("SSDSD")	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	%50,00	%50,00
2)	Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. ("CCBPL")	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	%49,39	%49,22

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup Yapısındaki Değişiklikler

CCİ Yönetim Kurulu 360, 370 ve 397 sıra no'lu kararları ile, SSG Investment Limited'in (SSG) %100 hissesinin ve CCBL'nin %50 hissesinin CCI Holland tarafından TCCEC'den satın alınmasına onay vermiştir.

İlgili ülkelerde yürütülen işlemler neticesinde, SSG ve CCBL hisselerinin devri için 22,3 milyon ABD doları alım bedeli ödenmiştir. Ek olarak, hissedar kredisi alacaklarının ilişkili taraflara borçlar olarak CCİ'ye transferi için 14,6 milyon ABD doları ödenmiş ve 9 Mart 2011 tarihi itibariyle satın alınan söz konusu şirketlerin hisselerinin CCI Holland adına tescilli tamamlanmıştır. Böylece CCİ'nin CCBL'deki %30 olan dolaylı ortaklık payı %100'e yükselmiştir (Not 3).

CCİ Yönetim Kurulu 481 sıra no'lu kararı ile, Hollanda'da 18 bin Euro başlangıç sermayeli ve CCİ'nin %100 bağlı ortaklığı olan yeni bir şirket kurulmasına karar vermiştir. Waha Beverages B.V. adıyla kurulan ilgili şirketin tescil işlemleri 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

CCİ Yönetim Kurulu 500 sıra no'lu kararı ile, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan CCBL ve SSG'nin sahibi olduğu CCBL hisselerinin tamamının CCI Holland'a devrine karar vermiş, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle devir işlemleri tamamlanarak CCBL, CCI Holland'ın %100 bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir. Hisse devir işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Yabancı Ülkelerdeki Bağlı Ortaklıkların ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerin Çalışma Ortamı ve Ekonomik Koşulları

Konsolide edilen bazı bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin faaliyetlerine devam ettiği ülkelerde son yıllarda önemli politik ve ekonomik değişimler göze çarpmaktadır. Bu ülkeler gelişmiş piyasa sistemlerine sahip değildir ve dolayısıyla bu ülkelerdeki faaliyetler daha gelişmiş piyasalarda olmayan bazı riskler taşımaktadır. Politik, yasal, vergisel ve/veya düzenleyici ortamda süregelen belirsizlikler ve bu faktörlerin herhangi birindeki olumsuz değişiklikler, bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin ticari olarak faaliyet göstermelerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Ortalama Personel Sayısı

Kategoriler itibariyle dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir (müşterek yönetime tabi ortaklıklar tam dahil edilmiştir):

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mavi yakalı	3.088	2.919
Beyaz yakalı	6.156	5.709
Ortalama çalışan sayısı	9.244	8.628

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

CCİ ve Türkiye'de faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve finansal raporlama standartlarına, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun şekilde TL olarak hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Grup'un durumunu layığıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Grup, Konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca hazırlamaktadır. Söz konusu Tebliğ'e istinaden halka açık işletmeler 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren finansal tablolarını, Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına ("UMS" / "UFRS") uygun olarak hazırlamaya başlamıştır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2011 tarih ve bu tarih itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili bölümlerde belirtilmiştir.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan ve Grup finansal tablolarında etkisi olmayan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRYK 14 UMS 19-Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi - Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir.

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değişmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik UMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıda yer alan değişikliklerin Grup finansal tablolarına etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen UFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

- ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya UMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır;

- i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar,
- ii) Finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri,
- iii) Finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve
- iv) Koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş, erken uygulamaya konulmayan ve 31 Aralık 2011 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri - Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 12,

- i) Aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve
- ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolara ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan harfiyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

Bağlı Ortaklıkların ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsün İşlevsel Para Birimleri

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ulusal Para Birimi	İşlevsel Para Birimi	Ulusal Para Birimi	İşlevsel Para Birimi
CCSD	Türk Lirası	Türk Lirası	Türk Lirası	Türk Lirası
Mahmudiye	Türk Lirası	Türk Lirası	Türk Lirası	Türk Lirası
Almaty CC	Kazak Tengesi	Amerikan Doları	Kazak Tengesi	Amerikan Doları
Azerbaijan CC	Manat	Amerikan Doları	Manat	Amerikan Doları
Bishkek CC	Som	Amerikan Doları	Som	Amerikan Doları
CCI Holland	Euro	Amerikan Doları	Euro	Amerikan Doları
Tonus	Kazak Tengesi	Amerikan Doları	Kazak Tengesi	Amerikan Doları
TCCBCJ	Ürdün Dinarı	Amerikan Doları	Ürdün Dinarı	Amerikan Doları
Efes Sinai Dış Ticaret	Türk Lirası	Amerikan Doları	Türk Lirası	Amerikan Doları
CCBI	Dirhem	Amerikan Doları	Dirhem	Amerikan Doları
CC Beverage Limited	Irak Dinarı	Amerikan Doları	Irak Dinarı	Amerikan Doları
SSDSD	Suriye Poundu	Amerikan Doları	Suriye Poundu	Amerikan Doları
CCBPL	Pakistan Rupisi	Pakistan Rupisi	Pakistan Rupisi	Pakistan Rupisi
Turkmenistan CC	Türkmenistan Manatı	Amerikan Doları	Türkmenistan Manatı	Amerikan Doları
SSG	Amerikan Doları	Amerikan Doları	-	-
Waha B.V.	Euro	Amerikan Doları	-	-

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin uluslararası yapısı ve bu şirketlerin işlemlerini Amerikan Doları ("USD") ağırlıklı gerçekleştirmeleri, bu şirketlerin işlevsel para birimini USD olarak belirlemelerine neden olmuştur. Konsolide edilen yabancı bağlı ortaklıkların çoğu ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler finansal, ekonomik ve organizasyon olarak bağımsız olduklarından yabancı kuruluşlar olarak nitelendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar oluşturulurken, işlevsel ve sunum para birimi USD olan yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL'ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın açıkladığı resmi döviz alış kuru olan, 1 USD = 1,8889 TL (31 Aralık 2010; 1 USD = 1,5460 TL) kuru, gelir tablosunun çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur, 1 USD = 1,6708 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010; 1 USD = 1,4990 TL) esas alınmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Kullanılan Tahminler ve Varsayımlar

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 24'de yer almaktadır.

b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve zincir mağazalar dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 10'da yansıtılmıştır.

c) Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 18).

d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için Not 13'de karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

e) Grup şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda varlıklarına ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır. En son 31 Aralık 2011 tarihinde yapılan değerlendirmeler sonucunda Grup yönetimi finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

f) Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye kayıtlı değerlerini, yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, yönetim kurulu tarafından onaylanan üç yıllık dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan vergi öncesi serbest nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Üç yıllık dönemden sonraki tahmini serbest nakit akımları beklenen büyüme oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Tahmini vergi öncesi serbest nakit akımları iskonto edilerek peşin değerine indirgenmiştir. Faaliyette bulunulan piyasalardaki büyüme oranları, kişi başı gayrisafi yurt içi hasıla ve fiyat indeksleri gibi bilgiler dış kaynaklardan edinilmiştir. Mamul ve hammadde fiyatları, işletme sermayesi gereksinimleri ve sabit kıymet yatırımları gibi değişkenlerle ilgili tahminler Grup'un öngörülere ve geçmiş dönem gerçekleştirmelerine göre yapılmıştır. Değer düşüklüğü testi için kullanılan tahminlerde sabit büyüme oranı genel olarak %1,00 ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı ise %10,3 ile %14,7 arasında değişen oranlarda alınmıştır (Not 19 ve Not 20).

g) Ertelenen vergi aktif gelecekte yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktif taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönem için Grup'un gelecekte dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli olduğundan ertelenmiş vergi aktif kaydedilmiştir (Not 35).

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan CCİ ile bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, CCİ ve kontrolü altında olan şirketleri içermektedir. Bu kontrol normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, azınlıklar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Grup'un ve bir veya daha fazla müteşebbis ortağın müşterek kontrolüne tabi olan ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak ve finansal tablo kalemleri bazında, diğer bir ifade ile Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının hissesi oranında dahil edilmesi yoluyla konsolide edilmektedir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumdaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

Hazır değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı ve vadeleri bilanço tarihinden önce olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip olan, vadeleri 3 ay veya daha kısa süreli olan yatırımlardır.

Finansal Yatırımlar

Tüm finansal varlıklar alım için ödenen giderler de dahil olmak üzere alımda ödenen ve gerçeğe uygun değerleri yansıttığı öngörülen elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerin ilk kayda alımı müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşüne veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş gerçeğe uygun değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir. Mali piyasalarda aktif olarak işlem gören yatırımların gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki menkul kıymet borsası kapanış değeri ile belirlenir.

Devlet tahvilleri gibi vade sonuna kadar elde tutulmasına karar verilmiş olan diğer kısa vadeli finansal varlıklar ise satın alım tarihinden sonraki dönemlerde, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. İskonto edilmiş değer, alım sırasında ortaya çıkan iskonto veya ödenen prim gibi faktörler dikkate alınarak hesaplanır.

Vadeleri 3 aydan uzun süreli olan banka mevduatları finansal yatırımlar içerisinde sınıflanmıştır.

Ticari Alacaklar

Vadeleri genel olarak 15 - 65 gün arasında olan ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayda alınmakta ve indirgenmiş değerlerinden şüpheli alacak karşılığı düşülerek taşınmaktadır. Şüpheli alacaklar için alacağın tahsil edilmesi artık olası değilse, karşılık ayrılır. Tahsil edilmesi hiçbir şekilde mümkün olmayan alacaklar ise, bu durum kesinleştiği zaman ilgili hesaplardan silinir.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak yansıtılmaktadır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Stoklar

Stoklar, hasarlı ve yavaş hareket eden stoklara ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, normal koşullarda oluşan piyasa fiyatından ürünün tamamlanma sürecindeki maliyeti ile ve pazarlama ve dağıtım giderlerinin çıkartılması ile oluşan değerdir. Stok maliyeti, ürünü satışa hazır hale getirmek için katlanılan tüm giderleri içermektedir ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmamıştır.

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

Binalar ve Özel Maliyetler	25 - 40 yıl
Makine, Tesis ve Cihazlar	6 - 15 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	5 - 10 yıl
Taşıtlar	5 - 10 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 - 12 yıl

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemde giderleştirilir. Maddi duran varlık yatırımları ile ilgili tüm maliyetler ilgili varlık kullanım aşamasına gelene kadar yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip edilir ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren amortisman hesaplanmaya başlanır.

Maddi duran varlıklar gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere gözden geçirilir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

Maddi duran varlığın kullanım değeri, gelecekte oluşacak tahmini nakit akımlarının ilgili varlığın risklerini ve geçerli piyasa koşullarını yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak günümüz değerine indirgenmesi ile tespit edilir. İlgili varlık eğer tek başına nakit üreten bir birim değilse, bağlı bulunduğu nakit üreten birimin elde edilebilecek değeri tespit edilir. Değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın alınmasından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedir. Bir işletmenin alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, ilgili varlığın gerçeğe uygun bedelinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, şişeleme sözleşmelerinden doğan haklar hariç doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili varlığın tahmini ekonomik ömrü boyunca itfa edilmektedir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolidasyon kapsamında, satın alınan yurtdışında faaliyetlerini sürdüren bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklığın makul değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan maddi olmayan duran varlıklar TCCC ile yapılmış olan "Şişeleme ve Dağıtım Sözleşmeleri"ni temsil etmektedir. Şirket yönetimi şişeleme ve dağıtım sözleşmelerinin süreleri dolduktan sonra da herhangi bir ek maliyet olmaksızın yenilenmesini beklediğinden bir süre kısıtlamasına gerek görmemiştir. Bu nedenden dolayı sözleşmelerin ekonomik ömürlerinin belirsiz olması sebebiyle, oluşan sözkonusu maddi olmayan duran varlıklar amortismanına tabi tutulmamaktadır. Amortismanına tabi tutulmayan söz konusu maddi olmayan duran varlıkları, taşıdıkları değerler gerçekleşmeyeceği durum ve şartlarla ve yılda en az bir kere değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

Konsolidasyon kapsamında, 2006 yılında satın alınan Mahmudiye'nin ve 2009 yılında satın alınan Sandras'ın makul değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan maddi olmayan duran varlıklar, Mahmudiye'nin ve Sandras'ın elinde bulundurduğu "Su Kaynakları Kullanım Hakları"ni temsil etmekte olup 10 ve 40 yıl olan kullanım hakkı sürelerine uygun olarak doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilmektedir.

Amortismanına tabi tutulan maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilir.

Şerefiye

Şerefiye, satın alınan ortaklığın satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin gerçeğe uygun bedelleri arasında kalan pozitif farktır. Grup, şerefiye tutarlarını itfa etmemektedir. Şerefiye tutarı, taşıdığı değerler gerçekleşmeyeceği durum ve şartlarda ve yılda en az bir kere değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

Yurt dışındaki işletmelerin satın alınmasında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu satın alma sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bu nedenle, yurt dışındaki işletmenin raporlama para birimi cinsinden ifade edilir ve bilanço kapanış kurundan çevrilir.

Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Grup, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup, finansal varlığı veya finansal varlığın bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Finansal Borçlar

Bütün finansal borçlar, ilk olarak, maliyet değerleri ile kayıtlara yansıtılmıştır.

İlk kayda alınış tarihinden sonra krediler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer, ihraç giderleri ve iskonto oranı veya ödeme üzerindeki prim dikkate alınarak hesaplanır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Borçlanma Maliyetleri

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren varlık alımı veya inşası ile ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri aktifleştirilmekte, bunun haricinde kalan maliyetler ise giderleştirilmektedir. Bu tarihten önceki borçlanma giderleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilmiştir.

Kiralama İşlemleri (Kıracı Olarak Grup)

a) Finansal Kiralama

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, kira döneminin başlangıcında finansal kiralama yoluyla elde edilen mülkiyetin gerçeğe uygun bedeli üzerinden veya daha düşükse, minimum kiralama yükümlülüğünün iskonto edilmiş değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmış ve finansal borçlarda gösterilmiştir. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak amortismanına tabi tutulur.

b) Operasyonel Kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ticari Borçlar

Grup'un vadeleri genellikle 7 - 30 gün arasında olan ticari ve senetli borçları, faturalanmış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin gerçeğe uygun değerini temsil eden tutarlar üzerinden yansıtılmaktadır.

Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Şirket, operasyonel ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yabancı para riskine ve faiz oranı riskine karşı korunmak için türev enstrümanları kullanmaktadır. Türev enstrümanları ilk defa finansal tablolara alınırken maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlemeleri yapılır ve değişim gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır. Yapılandırılmış vadeli döviz alım-satım ve faiz oranı swap sözleşmeleri ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden UMS 39 - "Finansal Araçlar : Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına ait gerekli koşulları taşımaması nedeniyle, konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye'de kurulu şirketler için:

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup, kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak yansıtılmıştır. Profesyonel aktüerler tarafından yapılan değerlendirmelere göre, birikmiş aktüer kazanç veya kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvilleri faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%9,5	%10,0
Öngörülen maaş/tavan artışı	%5,1	%5,1

b) Tanımlanan Katkı Planları

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. İlgili primlere ilişkin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle toplam 20.192 TL (31 Aralık 2010 - 17.337 TL) tutarında gider gerçekleşmiştir.

Yurt dışında kurulu bağlı ortaklıklar için:

Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ilgili ülkelerin mevzuatına uygun olarak katkı payı ödemelerini gerçekleştirerek, ilgili dönemde giderleştirmektedir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle Grup'a ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış Gelirleri

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Grup'a ekonomik fayda sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu ve satılan ürünlerle ilgili risk ve menfaatlerin alıcıya geçtiği zaman muhasebeleştirilmektedir. Satışlar; satış iskontoları, katma değer vergisi ve satış vergilerinden netleştirilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. İskontolar ve diğer indirimler; satış indirimlerinden, ürün ile birlikte bedelsiz verilen malzeme maliyetlerinden ve özel tüketim vergisinden oluşmaktadır.

Faiz Gelirleri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi için bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar ve geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi varlığı her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Grup'un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak ve bilanço tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş vergi oranları kullanılmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Grup içindeki her şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyelerini kullandığı para birimine çevirirken işlem tarihinde geçerli olan kurları esas almaktadır. Parasal kalemlerin yıl boyunca ilk olarak kayıtlara alındıkları ya da geçmiş finansal tablolarda raporlandıkları kurlardan farklı kurlarla ifade edilmesinden veya raporlanmasından doğan kur farkı giderleri veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kar

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibariyle de geçerli olduğu kabul edilir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket satın almaları için satın alma metodu uygulanmaktadır. Yıl içinde alınan ya da satılan bağlı ortaklıklar konsolide mali tablolara alındıkları tarihten itibaren ya da satıldıkları tarihe kadar dahil edilmektedir.

Not 1'in 'Grup Yapısındaki Değişiklikler' başlığı altında açıklandığı üzere, SSG'nin %100 hisselerinin ve CCBI'nın %50 hisselerinin satın alınmasıyla, Grup'un CCBL'deki %30 olan dolaylı ortaklık payı %100'e yükselmiştir.

Satın alma işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle SSG, CCBI ve CCBL tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir. Söz konusu bağlı ortaklıkların konsolidasyonu için, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarındaki net varlık değeri ile, CCBI'nin alım maliyeti arasındaki fark olan 14.691 TL 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda pozitif şerefiye olarak yansıtılmıştır (Not 20).

Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik neticesinde, CCBL'in makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarında oluşan ve CCBI'nin CCBL'deki geçmişten taşınan %30 oranındaki payının karşılığı olarak kayıtlara yansıtılan 5.884 TL tutarındaki makul değer artışı, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Aralık 2011 tarihli konsolide gelir tablosunda, diğer gelirler altında gösterilmiştir (Not 31).

Konsolidasyon kapsamında, makul değer esasına göre hazırlanmış CCBL mali tablosunda oluşan ve TCCC ile yapılan "Şişeleme ve Dağıtım Sözleşmeleri"ni temsil eden 17.507 TL tutarındaki maddi olmayan varlıklar, ekonomik ömürlerinin belirsiz olması sebebiyle amortismanına tabi olmayıp, olası bir değer düşüklüğü kaybı için değerlendirilmeye tabi tutulacaktır (Not 19).

SSG, CCBI ve CCBL'nin satın alındıkları tarih itibariyle hazırlanmış mali tablolarındaki net varlıklarının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	SSG Gerçeğe Uygun Değeri	SSG Defter Değeri
Hazır değerler	643	643
Ticari alacaklar	520	520
Stoklar	3.198	3.198
Diğer dönen varlıklar	1.296	1.296
Maddi duran varlıklar	26.492	25.649
Maddi olmayan varlıklar	7.042	40
Ticari borçlar	(180)	(180)
İlişkili taraflara borçlar	(21.550)	(21.550)
Diğer yükümlülükler	(159)	(159)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	17.302	9.457
Satın alınan hisse oranı	100,00%	
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından satın alınan kısmı	17.302	
Toplam nakit satın alma maliyeti	25.186	
Net (varlıkların) / yükümlülüklerin Grup tarafından satın alınan değeri	(17.302)	
Şerefiye	7.884	
Toplam nakit satın alma maliyeti	25.186	
Satın alınan bağlı ortaklıktan elde edilen nakit	(643)	
Satın almadaki net nakit çıkışı	24.543	

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

	CCBI Gerçeğe Uygun Değeri	CCBI Defter Değeri
Hazır değerler	1.445	1.445
Ticari alacaklar	781	781
Stoklar	4.797	4.797
Diğer dönen varlıklar	1.863	1.863
Maddi duran varlıklar	39.738	38.474
Maddi olmayan varlıklar	10.564	59
Ticari borçlar	(271)	(271)
İlişkili taraflara borçlar	(51.534)	(51.534)
Diğer yükümlülükler	(536)	(536)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	6.847	(4.922)
Satın alınan hisse oranı	50,00%	
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından satın alınan kısmı	3.423	
Toplam nakit satın alma maliyeti	10.230	
Net (varlıkların) / yükümlülüklerin Grup tarafından satın alınan değeri	(3.423)	
Şerefiye	6.807	
Toplam nakit satın alma maliyeti	10.230	
Satın alınan bağlı ortaklıktan elde edilen nakit	(722)	
Satın almadaki net nakit çıkışı	9.508	

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklardaki Paylar

Konsolidasyon düzeltmeleri ve sınıflandırmaları öncesi, müşterek yönetime tabi ortaklıkların oransal konsolidasyon metoduyla konsolide finansal tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari / dönen varlıklar	74.805	33.524
Cari olmayan / duran varlıklar	203.725	156.136
Toplam varlıklar	278.530	189.660
Kısa vadeli yükümlülükler	124.233	79.540
Uzun vadeli yükümlülükler	58.454	48.222
Özkaynaklar	95.843	61.898
Toplam kaynaklar	278.530	189.660
Net dönem karı / (zararı)	(9.199)	(9.960)

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	31 Aralık 2010			Konsolide
	Yurt içi	Yurt dışı	Eliminasyon	
Satış gelirleri, net	2.121.411	633.839	(2.089)	2.753.161
Brüt kar / (zarar)	843.876	187.038	617	1.031.531
Faaliyet giderleri (-)	(609.747)	(143.707)	3.324	(750.130)
Diğer faaliyet gelir / (giderleri), net	6.143	(389)	(15.309)	(9.555)
Faaliyet karı / (zararı)	240.272	42.942	(11.368)	271.846
Finansal gelirler	167.473	5.658	1.166	174.297
Finansal giderler	(173.154)	(17.608)	(121)	(190.883)
Vergi öncesi kar / (zarar)	234.591	30.992	(10.323)	255.260
Vergi gelir / (gideri)	(43.329)	(13.404)	(154)	(56.887)
Net dönem karı / (zararı)	191.262	17.588	(10.477)	198.373
Dönem Kar / (Zararı)nın Dağılımı				
Azınlık Payları	-	716	-	716
Ana Ortaklık Payları	191.262	16.872	(10.477)	197.657
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	89.366	70.231	-	159.597
Amortisman gideri ve itfa payı	87.694	60.034	(426)	147.302
Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler	14.572	1.235	-	15.807

	31 Aralık 2010			Konsolide
	Yurt içi	Yurt dışı	Eliminasyon	
Toplam varlıklar	2.429.750	868.048	(283.756)	3.014.042
Toplam kaynaklar	1.110.426	478.843	(10.262)	1.579.007

Şirket'in faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	2.559	860
Banka		
-Vadeli	487.907	464.830
-Vadesiz	26.189	23.667
Çekler	5.526	2.299
	522.181	491.656

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 345.004 TL tutarındaki yabancı para cinsinden 3 aydan kısa vadeli mevduatlar, 1 gün ile 30 gün (31 Aralık 2010 - 5.072 TL, 1 gün ile 29 gün) arasında değişen kalan vadelerde olup faiz oranları %0,20 - %6,20 (31 Aralık 2010 - %0,08 - %3,00) arasında değişmektedir. 142.903 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar, 2 gün ile 30 gün (31 Aralık 2010 - 459.758 TL, 7 ile 54 gün) arasında değişen kalan vadelerde olup faiz oranları %11,25 - %13,25 (31 Aralık 2010 - %7,25 - %9,50) arasında değişmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 3 aydan kısa vadeli mevduatlar üzerinde 931 TL (31 Aralık 2010 - 1.604 TL) tutarında faiz geliri tahakkuku bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hazır değerlerin gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine eşittir.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	3.804	107.114
	3.804	107.114

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 3 aydan uzun yabancı para cinsinden vadeli mevduatlar 3.804 TL tutarında olup, 183 gün vadelidir ve faiz oranı %5,90' dır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 3 aydan uzun yabancı para cinsinden ve TL cinsinden vadeli mevduatlar sırasıyla 20.315 TL ve 86.799 TL tutarındadır. Yabancı para cinsinden mevduatlar 96 ile 222 gün arasında vadelidir ve faiz oranları %1,36 - %7,50 arasında değişmektedir. TL cinsinden mevduatlar 92 ile 98 gün arasında vadelidir ve faiz oranları %9,00 - %9,10 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 3 aydan uzun vadeli mevduatlar üzerinde 26 TL (31 Aralık 2010 - 502 TL) tutarında faiz geliri tahakkuku bulunmaktadır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli banka kredileri	101.991	333.028
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	23.373	294.624
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	125.364	627.652
Uzun vadeli krediler	1.508.647	617.895
Toplam finansal borçlar	1.634.011	1.245.547

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle toplam finansal borçların üzerlerinde 4.421 TL (31 Aralık 2010 - 1.923 TL) tutarında faiz gideri tahakkuku bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların döviz ve TL cinsinden dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	56.800	1.404.110	229.518	617.895
Euro	174	104.537	89.088	-
TL	4	-	293.911	-
Pakistan Rupisi	64.214	-	15.135	-
Ürdün Dinarı	4.172	-	-	-
	125.364	1.508.647	627.652	617.895

Bilanço tarihlerindeki etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli		
USD cinsinden krediler	(3M Libor+%2,10) - (%4,40)	(3M Libor+%1,40)
TL cinsinden krediler	-	(%7,19) - (%7,61)
Pakistan Rupisi krediler	(1M Kibor+%0,40) - (3M Kibor+%0,50)	(3M Kibor+%0,50) - (1M Kibor+%1,25)
Ürdün Dinarı krediler	(%6,75) - (%8,25)	-
Uzun vadeli		
USD cinsinden krediler	(1M Libor+%1,00) - (6M Libor+%2,00)	(1M Libor+%0,95) - (1M Libor+%2,60)
Euro cinsinden krediler	(1M Euribor+%1,80)	(1M Euribor+%1,00)

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin (cari kısım dahil) geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2011	-	294.624
2012	23.373	17.668
2013	32.782	563.705
2014	1.437.284	18.261
2015	33.184	18.261
2016	5.397	-
	1.532.020	912.519

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	274.812	218.566
Vadeli çekler	5.629	7.160
Diğer	-	-
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(15.832)	(14.238)
	264.609	211.488

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	14.238	13.215
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.715	1.814
Konusu kalmayan karşılıklar	(397)	(629)
Kayıtlardan silinen şüpheli alacaklar	(727)	(171)
Yabancı para çevrim farkları	1.003	9
	15.832	14.238

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, alacakların vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Vadesi gelmemiş alacaklar	Vadesi geçmiş olup karşılık ayrılmayan alacaklar					Toplam
		1 aya kadar	1 - 2 ay	2 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay üzeri	
Ticari alacaklar	229.161	15.213	3.741	2.844	947	7.074	258.980
Vadeli çekler	5.629	-	-	-	-	-	5.629
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
	234.790	15.213	3.741	2.844	947	7.074	264.609
31 Aralık 2010							
Ticari alacaklar	180.177	11.312	2.366	4.544	989	4.940	204.328
Vadeli çekler	7.160	-	-	-	-	-	7.160
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
	187.337	11.312	2.366	4.544	989	4.940	211.488

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcı cari hesapları	185.852	99.292
	185.852	99.292

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	2.881	1.866
Depozito ve teminatlar	165	811
Diğer	10.138	2.131
	13.184	4.808

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Depozitolar ve teminatlar	52.354	41.604
Yoldaki mallar karşılığı	3.182	14.931
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	27.479	19.356
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	7.635	3.711
Diğer	1.866	1.264
	92.516	80.866

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

13. STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mamuller	81.838	66.785
Hammaddeler	100.434	70.621
Yedek parçalar	31.684	27.457
Ambalaj malzemeleri	34.054	28.384
Yoldaki mallar	46.310	29.302
Diğer malzemeler	8.702	10.328
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.431)	(9.159)
	298.591	223.718

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	9.159	4.961
Yıl içinde ayrılan ve konusu kalmayan karşılıklar, net	(3.696)	4.770
İmha edilen stoklar	(1.675)	(660)
Yabancı para çevrim farkları	643	88
	4.431	9.159

14. CANLI VARLIKLAR

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle herhangi bir canlı varlığı bulunmamaktadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle herhangi bir devam eden inşaat sözleşme alacak ya da hakediş bedeli bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Binalar	Makine, Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2009 net bakiyeleri	429.523	479.548	32.750	17.245	213.497	5.250	12.593	1.190.406
İlaveler	19.114	21.613	4.146	2.093	72.666	-	37.843	157.475
Çıkışlar, net	(385)	(319)	(422)	(155)	(5.713)	-	-	(6.994)
Transferler	7.515	4.275	2	56	11.066	-	(22.914)	-
Değer düşüklüğü karşılığı ve iadesi	-	(3.018)	-	-	(1.120)	-	-	(4.138)
Yabancı para çevrim farkları	3.443	4.544	371	99	862	-	(27)	9.292
Cari dönem amortismanı	(12.760)	(56.870)	(6.341)	(2.536)	(63.252)	(1.307)	-	(143.066)
31 Aralık 2010 net bakiyeleri	446.450	449.773	30.506	16.802	228.006	3.943	27.495	1.202.975
31 Aralık 2010 net bakiyeleri	446.450	449.773	30.506	16.802	228.006	3.943	27.495	1.202.975
İlaveler	41.471	157.319	8.163	7.514	155.903	61	120.986	491.417
Çıkışlar, net	(1.118)	(5.567)	(4.112)	(931)	(3.456)	-	-	(15.184)
Transferler	5.010	47.190	196	761	16.189	-	(69.346)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik yoluyla eklenenler	20.144	18.277	856	491	6.353	-	871	46.992
Değer düşüklüğü karşılığı ve iadesi	-	(1.446)	-	-	(1.287)	-	-	(2.733)
Yabancı para çevrim farkları	35.347	42.434	3.929	960	16.059	82	3.541	102.352
Cari dönem amortismanı	(14.708)	(56.121)	(5.575)	(2.917)	(68.345)	(1.321)	-	(148.987)
31 Aralık 2011 net bakiyeleri	532.596	651.859	33.963	22.680	349.422	2.765	83.547	1.676.832
31 Aralık 2010 bakiyeleri								
Maliyet	529.136	1.198.609	72.183	41.236	628.771	8.916	32.503	2.511.354
Birikmiş amortisman	(95.284)	(726.563)	(44.682)	(25.358)	(405.957)	(4.973)	-	(1.302.817)
Birikmiş değer düşüklüğü karşılığı	(7.769)	(46.413)	-	-	(7.949)	-	-	(62.131)
Yabancı para çevrim farkları	20.367	24.140	3.005	924	13.141	-	(5.008)	56.569
31 Aralık 2010 net defter değeri	446.450	449.773	30.506	16.802	228.006	3.943	27.495	1.202.975
31 Aralık 2011 bakiyeleri								
Maliyet	594.643	1.415.828	77.286	49.071	803.760	8.977	85.014	3.034.579
Birikmiş amortisman	(109.992)	(782.684)	(50.257)	(28.275)	(474.302)	(6.294)	-	(1.451.804)
Birikmiş değer düşüklüğü karşılığı	(7.769)	(47.859)	-	-	(9.236)	-	-	(64.864)
Yabancı para çevrim farkları	55.714	66.574	6.934	1.884	29.200	82	(1.467)	158.921
31 Aralık 2011 net defter değeri	532.596	651.859	33.963	22.680	349.422	2.765	83.547	1.676.832

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Değer Düşüklüğü Karşılığı

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 5.614 TL (31 Aralık 2010 - 4.138 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı Grup'un cari dönemde defter değeri, gerçekleşebilir değerini aşan maddi varlıkları için hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü tutarlarından, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.881 TL ters çevrilmiştir (31 Aralık 2010 - Yoktur).

Maddi Duran Varlıklar Üzerinde Aktifleştirilmiş Finansman Giderleri

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl itibariyle makine, tesis ve cihazlar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri 1.838 TL'dir (31 Aralık 2010 - Yoktur).

Finansal Kiralama İşlemleri

Grup'un finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler soğutucular, taşıtlar, binalar, makineler ve ekipmanı içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan ve finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların net defter değeri 6.044 TL'dir (31 Aralık 2010 - 9.253 TL).

19. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	İlaveler/ (İtfa Payları)	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik yoluyla eklenenler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2011
Maliyet					
Haklar	16.948	4.832	70	1.501	23.351
Su kaynakları kullanım hakları	31.980	-	-	-	31.980
Şişeleme sözleşmeleri	356.073	-	17.507	82.456	456.036
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar	(7.661)	(1.501)	-	(274)	(9.436)
Su kaynakları kullanım hakları	(7.910)	(3.291)	-	-	(11.201)
Net defter değeri	389.430	40	17.577	83.683	490.730

	1 Ocak 2010	İlaveler/ (İtfa Payları)	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2010
Maliyet				
Haklar	14.653	2.122	173	16.948
Su kaynakları kullanım hakları	31.980	-	-	31.980
Şişeleme sözleşmeleri	346.789	-	9.284	356.073
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar	(6.673)	(953)	(35)	(7.661)
Su kaynakları kullanım hakları	(4.627)	(3.283)	-	(7.910)
Net defter değeri	382.122	(2.114)	9.422	389.430

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

20. POZİTİF / NEGATİF ŞEREFİYE

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle pozitif şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2011
Maliyetler	83.819	14.691	18.278	116.788
Birikmiş itfa payları / Değer düşüklüğü karşılıkları	(13.863)	-	-	(13.863)
Net defter değeri	69.956	14.691	18.278	102.925

	1 Ocak 2010	İlaveler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2010
Maliyetler	81.996	-	1.823	83.819
Birikmiş itfa payları / Değer düşüklüğü karşılıkları	(13.863)	-	-	(13.863)
Net defter değeri	68.133	-	1.823	69.956

Not 3 'İşletme Birleşmeleri' başlığı altında açıklandığı üzere 9 Mart 2011 tarihi itibariyle satın alınan SSG ve CCBI hisselerinin CCI Holland adına tescilli tamamlanmıştır. Böylece CCI'nin CCBL'deki dolaylı ortaklık payı %30'dan %100'e yükselmiş ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle SSG, CCBI ve CCBL tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir. Söz konusu bağlı ortaklıkların konsolidasyonu için, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarındaki net varlık değeri ile, CCI'nin alım maliyeti arasındaki fark olan 14.691 TL, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda pozitif şerefiye olarak yansıtılmıştır (Not 3).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Bursa soda yatırımı, Elazığ, Köyceğiz ve Mersin üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 48.761 TL yatırım gerçekleşmiş olup (31 Aralık 2010 - 6.618 TL), toplamda sağlanacak vergi avantajı tutarı 9.873 TL (31 Aralık 2010 - 1.324 TL) olarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle finansal tablolara yansıyan vergi indirim tutarları sırasıyla 113 TL ve 52 TL olarak gerçekleşmiştir.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle borç karşılığı yoktur.

CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıkları

CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıklarının kayıtları, incelemeye açık yıllarla ilgili herhangi bir vergi incelemesine tabi tutulmamıştır, ek vergi yükümlülüğünün oluşması ihtimalinin kesinlik arz etmemesi ve oluşabilecek tutarın hiçbir şekilde belirlenememesi sebebiyle ilişikteki konsolide finansal tablolara herhangi bir karşılık yansıtılmamıştır. Ödenmesi muhtemel tüm vergiler için finansal tablolarda yeterli karşılık ayrılmıştır.

Aleyhe Davalar

31 Aralık 2011 tarihi itibari ile CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıkları aleyhine 6.712 TL (31 Aralık 2010 - 5.672 TL) tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar mevcuttur. Bu davaların 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır. Söz konusu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir.

Teminat Mektupları ve Muhtemel Yükümlülükler

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle verilen teminat mektubu tutarı 421.513 TL'dir (31 Aralık 2010 - 126.432 TL). Grup şirketlerinin kayıtları, incelemeye açık yıllarla ilgili herhangi bir vergi incelemesine tabi tutulmamıştır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar

Grup Aleyhine Davalar

31 Aralık 2011 tarihi itibari ile, CCBPL'in vergi davaları olup davaların CCBPL'in aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğünün Grup'a düşebilecek payı 3,5 milyon USD'dir. Grup yönetimi söz konusu davalarla ilgili olumsuz bir sonuç beklememektedir ve söz konusu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumu etkileyebilecek nitelikte değildir (31 Aralık 2010 - CCBPL 4,1 milyon USD).

İpotekler

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle TCCBCJ'nin ve CCBPL'nin almış oldukları krediler için, bina ve arazileri üzerinde sırasıyla 6.651 TL (31 Aralık 2010 - 5.444 TL) ve 92.674 TL (31 Aralık 2010 - 79.298 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

Akreditif

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle CCBPL'in toplam 19,9 milyon USD ve Azerbaycan CC' nin 1,4 milyon USD tutarında akreditifleri bulunmaktadır (31 Aralık 2010 - CCBPL 24,9 milyon USD).

Teminat Mektupları

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bankalardan alınan ve tedarikçilere ve resmi kurumlara verilen teminat mektupları tutarı 900 TL'dir (31 Aralık 2010 - 721 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, Grup'un teminat, garanti ve rehin pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011					
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	477.180	165.517	136.417	397	2.171.184	7.244
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	482.313	-	254.893	-	-	847
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	76.013	-	30.214	7.475	31.566	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	1.035.506	165.517	421.524	7.872	2.202.750	8.091
Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-

	31 Aralık 2010					
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	171.527	125.476	13	457	2.168.852	5.971
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	383.020	10.246	216.071	18.900	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	79.917	-	30.192	9.237	793.494	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	634.464	135.722	246.276	28.594	2.962.346	5.971
Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

23. TAAHHÜTLER

Operasyonel Kiralamalar

CCİ ve CCSD, taşıt kullanımlarıyla ilgili olarak çeşitli operasyonel kiralama sözleşmeleri imzalamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 13.040 TL (31 Aralık 2010 - 10.549 TL) tutarındaki kira gideri ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlere ait ödenmesi gereken en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek 3 yıl	26.483	16.530

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yönetim primi karşılığı	3.878	3.690
İzin ödemeleri karşılığı	10.046	8.196
Ödenecek maaş ve ücretler	768	2.491
	14.692	14.377

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, yönetim primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	3.690	1.614
Yapılan ödemeler	(16.680)	(12.443)
Cari dönem provizyonu	16.477	14.480
Yabancı para çevrim farkı	391	39
	3.878	3.690

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, izin ödemeleri karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	8.196	7.226
Yapılan ödemeler	(126)	(725)
Cari dönem provizyonu	1.630	1.663
Yabancı para çevrim farkı	346	32
	10.046	8.196

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	29.555	27.526
Uzun vadeli teşvik planı karşılığı	601	8.200
	30.156	35.726

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, uzun vadeli teşvik planı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	8.200	6.192
Yapılan ödemeler	(12.582)	(6.090)
Cari dönem provizyonu	4.983	8.098
	601	8.200

Kıdem Tazminatı

Şirket ve yurt içinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, 2,73 TL (31 Aralık 2010 - 2,52 TL) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2,81 TL'ye yükselmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda belirtilen kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	27.526	22.525
Faiz gideri	2.753	2.253
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.435)	(2.921)
Cari dönem hizmet gideri ve aktüeryal zarar	3.711	5.669
Dönem sonu bakiyeleri	29.555	27.526

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
KDV alacakları	162.364	98.731
Peşin ödenen giderler	38.288	25.074
Peşin ödenen vergiler	22.930	22.417
Verilen avanslar	102.554	19.808
Diğer	2.144	568
	328.280	166.598

b) Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenen giderler	55.468	49.147
Verilen avanslar	7.539	5.382
	63.007	54.529

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Borç ve gider tahakkukları	6.690	5.654
Alınan avanslar	5.732	3.451
Hisse satın alma opsiyonu	4.458	-
Ödenecek KDV	-	3.306
	16.880	12.411

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle CCI'nin CC Turkmenistan'ın azınlık hisselerinin satın alma opsiyonundan kaynaklanan 4.458 TL tutarındaki satın alma yükümlülüğü kısa vadeli olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2010 - 3.648 TL).

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	25.437.078.200	25.437.078.200

Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Yasal finansal tablolardaki geçmiş yıl karları ve cari dönem karı yukarıda belirtilen yasal yedek akçe ayırma şartlarının yerine getirilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin yasal düzenlemelerine uyulması şartı ile dağıtılmaya hazırdır.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yapar.

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltilme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle CCI'nin Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Tarihi Değerler	Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Dönüştürülmüş Değerler	Tarihi Değerler	Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Dönüştürülmüş Değerler
Sermaye	254.371	(8.559)	245.812	254.371	(8.559)	245.812
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	97.801	13.396	111.197	82.288	13.396	95.684
Olağanüstü yedekler	431.505	9.551	441.056	369.419	9.551	378.970

Şirket'in, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren yıla ait Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki karı 53.499 TL, SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanmış konsolide finansal tablolardaki karı ise 140.279 TL'dir. Şirket'in birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra Vergi Usul Kanunu'na göre kalan dağıtılabilir dönem karı 47.360 TL'dir. Şirket, mali tabloların onaylandığı tarih itibariyle 2011 yılına ait kar dağıtım kararı henüz almamıştır.

Temettüleri

Şirket'in, 27 Nisan 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre, 2010 mali yılı net dönem karından kanuni mükellefiyetler düşüldükten sonra, 1. temettü olan net 70.000 TL 2011 yılı Mayıs ayı içerisinde ortaklara payları oranında dağıtılmış (hisse başına 0,0028 tam TL) ve kalan kar fevkalade yedek akçe olarak ayrılmıştır. Grup, 2010 yılı içerisinde, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak 50.000 TL tutarında kar payı dağıtımını yapmıştır (hisse başına 0.0020 tam TL).

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

28. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

a) Net Satışlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt satışlar	5.023.273	4.006.157
Satış iskontoları	(1.390.890)	(1.056.948)
Diğer indirimler	(223.800)	(196.048)
	3.408.583	2.753.161

b) Satışların Maliyeti

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hammadde maliyetleri	1.871.725	1.469.580
Amortisman giderleri ve diğer maddi olmayan varlıkların itfası	81.962	92.148
Personel giderleri	66.789	60.598
Diğer giderler	125.277	99.304
	2.145.753	1.721.630

29. FAALİYET GİDERLERİ

a) Satış ve Pazarlama Giderleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Pazarlama ve reklam giderleri	348.270	270.990
Personel giderleri	169.994	138.519
Nakliye giderleri	134.785	110.115
Amortisman giderleri	61.409	46.974
Bakım ve onarım giderleri	13.116	13.163
Enerji ve haberleşme giderleri	23.336	17.805
Kira giderleri	15.974	12.807
Diğer	22.752	16.378
	789.636	626.751

b) Genel Yönetim Giderleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel giderleri	87.099	81.281
Amortisman giderleri	6.554	5.298
Denetim ve danışmanlık giderleri	11.860	7.993
Enerji ve haberleşme giderleri	6.722	6.190
Şüpheli alacak karşılık gideri	1.715	1.814
Bakım ve onarım giderleri	1.510	2.446
Kira giderleri	10.744	5.910
Diğer	24.041	12.447
	150.245	123.379

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi varlıklar		
Satışların maliyeti	78.539	88.811
Pazarlama, satış, dağıtım ve genel yönetim giderleri	66.594	51.373
Stoklar	2.015	2.728
Diğer faaliyetlerden giderler	1.839	154
Maddi olmayan varlıklar		
Satışların maliyeti	3.423	3.337
Pazarlama, satış, dağıtım ve genel yönetim giderleri	1.369	899
	153.779	147.302
b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel Giderleri		
Maaş ve ücretler	262.468	219.330
Sosyal sigorta giderleri	26.703	23.717
Kıdem tazminatı karşılık gideri	6.464	7.922
Diğer fayda ve hizmetler	28.247	29.429
	323.882	280.398

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Gelirler		
Hurda satış geliri	4.117	1.890
Maddi varlık değer düşüklüğü iadesi (Not18)	2.881	-
Sigorta gelirleri	2.384	21
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik yoluyla değer artışı (Not 3)	5.884	-
Diğer gelirler	6.687	5.605
	21.953	7.516
Diğer Giderler		
Maddi varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 18)	(5.614)	(4.138)
Maddi varlık satış zararı, net	(877)	(908)
Bağış ve yardımlar	(1.780)	(7.000)
Su baskını zararından doğan gider	-	(739)
Diğer giderler	(8.326)	(4.286)
	(16.597)	(17.071)

32. FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz gelirleri	31.386	38.532
Kur farkı geliri	160.435	133.989
Türev işlemlerden elde edilen gelir	1.109	1.776
	192.930	174.297

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

33. FİNANSAL GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz giderleri	(54.026)	(47.214)
Kur farkı gideri	(282.598)	(141.446)
Türev işlemlerden kaynaklanan gider	(1.253)	(2.223)
	(337.877)	(190.883)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, döviz cinsinden olan finansal borçların kur farkı geliri / (gideri) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Döviz cinsinden finansal borçlardan doğan kur farkı geliri / (gideri), net	(150.486)	(7.208)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlığı ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Genel Bilgiler

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmektedir. Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu sebeple finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2010 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (2010 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları Maliye idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vergi ve azınlık payları öncesi kar	183.358	255.260
Vergi karşılığı	(36.672)	(51.052)
Yurtdışı iştiraklerdeki vergi oranı farklılığının etkisi	(3.418)	(3.688)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(739)	(748)
Diğer	(1.056)	(1.399)
Toplam vergi gideri	(41.885)	(56.887)

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(413.863)	(95.381)	(272.943)	(63.980)
Finansal borçlar	(1.270)	(254)	(162)	(32)
Kıdem tazminatı karşılığı, personele sağlanan diğer menfaatler ve diğer borç karşılıkları	42.216	8.875	42.397	8.740
Kullanılmayan yatırım indirimi	48.761	9.873	6.618	1.324
Taşınan vergi zararı	63.250	22.137	33.863	12.626
Ticari alacaklar, borçlar ve diğer	(927)	(185)	(4.495)	(868)
Stoklar	20.939	4.275	16.431	3.545
	(240.894)	(50.660)	(178.291)	(38.645)
Ertelenmiş vergi varlıkları		1.906		2.493
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(52.566)		(41.138)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(50.660)		(38.645)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki hisseleri ile ilgili olarak ertelenmiş vergi borcu doğuran ve henüz muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplam tutarı 197.111 TL'dir (31 Aralık 2010 - 158.739 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	38.645	37.679
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	6.295	394
Yabancı para çevrim farkları	5.720	572
	50.660	38.645

36. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

Hisse başına kar, net karın / (zararın), raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hisse başına kar / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net Dönem Karı / (Zararı)	140.279	197.657
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	25.437.078.200	25.437.078.200
Hisse Başına Net Kar / (Zarar) (Tam TL)	0,0055	0,0078

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerin en önemlileri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2011				
	İlişkili taraflara olan satışlar ve diğer gelirler	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
İlişkili Taraflar ve Ortaklar				
Anadolu Grubu Şirketleri (1)	3.641	20.286	389	1.768
Beverage Partners Worldwide (2)	-	25.940	2.387	1.995
The Coca-Cola Company Şirketleri (1)	43.932	686.307	11.543	56.841
Özgörkey Holding Grubu Şirketleri (1)	1.051	9.950	-	450
Efes Karaganda Brewery J.S.C.(1)	8	495	-	36
Doğadan (2)	4.630	65.460	-	8.984
Day Trade (2)	-	56.963	-	19.348
Olayan Financing Company (3)	-	-	5.242	-
Diğer	191	437	-	-
Toplam	53.453	865.838	19.561	89.422
31 Aralık 2010				
	İlişkili taraflara olan satışlar ve diğer gelirler	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
İlişkili Taraflar ve Ortaklar				
Anadolu Grubu Şirketleri (1)	2.108	21.686	126	526
Beverage Partners Worldwide (2)	2.183	19.238	2.199	767
The Coca-Cola Company Şirketleri (1)	29.275	509.281	67.015	26.868
Özgörkey Holding Grubu Şirketleri (1)	80	9.574	-	654
Efes Karaganda Brewery J.S.C.(1)	380	76	-	39
Doğadan (2)	3.641	52.285	-	6.440
Day Trade (2)	-	31.204	-	9.701
Olayan Financing Company (3)	-	-	3.865	-
SSG Investment Limited (3)	-	-	15.258	-
Diğer	16	133	-	-
Toplam	37.683	643.477	88.463	44.995

- (1) Şirket'in ortakları ve ortakların bağlı ortaklıkları
- (2) Şirket ortaklarının ilişkili kuruluşu
- (3) Müşterek yönetime tabi teşebbüslerin ve bağlı ortakların diğer ortakları

Grup'un, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Alternatifbank A.Ş.'deki (Şirket ortağının bağlı ortaklığı) mevduat hesabı 89.422 TL'dir (31 Aralık 2010 - 59.066 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderlerin önemli bölümü hizmet, hammadde ve sabit kıymet alımları ile fason üretim giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ilişkili şirketlere olan satışlar ve diğer gelirler, mamul satışları ve ilişkili şirketlere yansıtılan promosyon harcamaları katkı paylarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktör gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Yönetim Kurulu	Üst Düzey Yöneticiler	Yönetim Kurulu	Üst Düzey Yöneticiler
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	180	10.870	273	10.743
Diğer uzun vadeli faydalar	-	3.704	-	2.192
	180	14.574	273	12.935
Üst yönetimdeki kişi sayısı	2	10	2	11

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlar ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

(a) Sermaye Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal borçlar	1.634.011	1.245.547
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	(525.985)	(598.770)
Net borç	1.108.026	646.777
Toplam ödenmiş sermaye	254.371	254.371
Net borç / Toplam sermaye oranı	4,36	2,54

(b) Faiz Oranı Riski

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bu nedenle Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Grup uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

Not 39'da açıklandığı üzere Grup'un kredileriyle ilgili olarak 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle devam eden vadeli faiz oranı değişim sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - 50 milyon USD).

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihinde değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yüksek / düşük olur ve diğer tüm değişkenler sabit kalırsa, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan yüksek / düşük faiz giderinin, bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

	Vergi ve azınlık payları öncesi kar üzerinde etkisi	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
USD cinsinden kredi faiz oranlarının %1 artması / azalması halinde:	3.489	2.130
Euro cinsinden kredi faiz oranlarının %1 artması / azalması halinde:	261	225
PKR cinsinden kredi faiz oranlarının %1 artması / azalması halinde:	157	38
TL cinsinden kredi faiz oranlarının %1 artması / azalması halinde:	-	150
Toplam	3.907	2.543

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	491.711	571.944
Finansal yükümlülükler	24.998	2.889
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.609.013	1.242.658

(c) Yabancı Para Riski

Grup'un, yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam ihracat tutarı	31.940	28.241
Toplam ithalat tutarı	892.274	598.928

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yabancı para pozisyonu (işlevsel para birimi dışındakiler) aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
31 Aralık 2011						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	TL Karşılığı	Euro	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve ilişkili Taraflardan Alacaklar	18.729	1.754	3.313	200	489	14.927
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	340.019	171.934	324.766	305	744	14.509
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar ve Alacaklar	25.466	11	20	279	680	24.766
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	384.214	173.699	328.099	784	1.913	54.202
5. Ticari ve ilişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	3.764	449	848	765	1.870	1.046
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.764	449	848	765	1.870	1.046
9. Toplam Varlıklar (4+8)	387.978	174.148	328.947	1.549	3.783	55.248
10. Ticari ve ilişkili Taraflara Borçlar	57.675	2.609	4.927	15.745	38.479	14.269
11. Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısım	1.163	524	989	71	174	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.386	2.360	4.458	21	52	15.876
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	79.224	5.493	10.374	15.837	38.705	30.145
14. Ticari ve ilişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Uzun Vadeli Finansal Borçlar	1.101.185	527.634	996.648	42.776	104.537	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.101.185	527.634	996.648	42.776	104.537	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.180.409	533.127	1.007.022	58.613	143.242	30.145
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(792.431)	(358.979)	(678.075)	(57.064)	(139.459)	25.103
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(821.661)	(359.439)	(678.943)	(58.108)	(142.009)	(709)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu					Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
	31 Aralık 2010					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	TL Karşılığı	Euro	TL Karşılığı	
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	8.603	605	934	-	-	7.669
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	34.450	1	2	61	126	34.322
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar ve Alacaklar	13.715	74	115	2.957	6.059	7.541
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	56.768	680	1.051	3.018	6.185	49.532
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	56.768	680	1.051	3.018	6.185	49.532
10. Ticari ve İlişkili Tarafalara Borçlar	11.386	1.362	2.105	1.559	3.195	6.086
11. Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısmı	276.742	121.380	187.654	43.477	89.088	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.627	5	7	-	-	6.620
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	294.755	122.747	189.766	45.036	92.283	12.706
14. Ticari ve İlişkili Tarafalara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Uzun Vadeli Finansal Borçlar	356.401	230.530	356.401	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.648	2.360	3.648	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	360.049	232.890	360.049	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	654.804	355.637	549.815	45.036	92.283	12.706
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(598.036)	(354.957)	(548.764)	(42.018)	(86.098)	36.826
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(611.751)	(355.031)	(548.879)	(44.975)	(92.157)	29.285
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

Aşağıdaki tabloda USD, Euro ve diğer yabancı para cinsinden varlıklar / (yükümlülükler) karşısında TL'deki %10 oranındaki bir değer kaybının, vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir.

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar / (zarar)	Kar / (zarar)	Kar / (zarar)	Kar / (zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın Değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık / (yükümlülüğü)	(67.807)	67.807	(54.876)	54.876
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(67.807)	67.807	(54.876)	54.876
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / (yükümlülüğü)	(13.946)	13.946	(8.610)	8.610
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(13.946)	13.946	(8.610)	8.610
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi:				
7- Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	2.510	(2.510)	3.683	(3.683)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.510	(2.510)	3.683	(3.683)
TOPLAM (3+6+9)	(79.243)	79.243	(59.803)	59.803

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kredi Riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal amaca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişki içinde bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Grup yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Grup, bayileri dışındaki müşterilerine uygulanan kredi tutarını artırmak için genellikle teminata ihtiyaç duymaktadır.

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraf Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	284.170	15.151	523.426	443.635
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	169.571	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	254.351	15.151	523.426	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	29.819	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	6.309	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	15.832	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(15.832)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	443.635

31 Aralık 2010	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraf Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	299.951	5.622	597.910	145.977
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	197.787	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	275.801	5.622	597.910	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	24.150	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	10.257	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	14.238	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(14.238)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	145.977

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler "1 - 5 yıl arası" vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	1.634.011	1.709.978	34.269	123.573	1.552.136	-
Ticari borçlar	185.852	185.852	166.957	11.313	7.582	-
İlişkili taraflara borçlar	89.422	89.422	70.318	14.725	4.379	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.909.285	1.985.252	271.544	149.611	1.564.097	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Borçlar	92.516	92.516	92.516	-	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	92.516	92.516	92.516	-	-	-

31 Aralık 2010	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Finansal borçlar	1.245.547	1.288.237	360.074	285.476	642.687	-
Ticari borçlar	99.292	99.292	99.042	-	250	-
İlişkili taraflara borçlar	44.995	44.995	29.718	11.715	3.562	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.648	3.648	-	-	3.648	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.393.482	1.436.172	488.834	297.191	650.147	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Borçlar	80.866	80.866	80.866	-	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	80.866	80.866	80.866	-	-	-

(f) Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Varlıklar – Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler – Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Türev Finansal Enstrümanlar

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un devam eden vadeli faiz oranı değişimi sözleşmesi yoktur (31 Aralık 2010 - 50 milyon USD). 2011 yılı içinde gerçekleştirilen vadeli faiz oranı değişim sözleşmesiyle ilgili işlemlerin gerçeğe uygun değerine istinaden finansal tablolara 144 TL tutarında türev işlemlerinden kaynaklanan gider yansıtılmıştır (31 Aralık 2010 - 447 TL).

Gerçeğe uygun değer sunumu

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri ile takip ettiği finansal varlık / yükümlülüğü yoktur (31 Aralık 2010 - Vadeli işlem gelir tahakkuku 1.185 TL, seviye 2)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 3 Şubat 2012 tarihinde yaptığı duyuru ile, organik büyümenin yanında stratejik satın alımları da öngören uzun vadeli büyüme stratejisinin bir uzantısı olarak; Waha B.V. ile Irak'ta mukim Al Waha for Soft Drinks, Mineral water and Juices LLC (Al Waha)'nın mevcut ortakları arasında, Al Waha'nın %85 hissesinin Waha B.V. tarafından satın alınmasına karar verildiği ve buna ilişkin bir Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştır.

Şirket'in 2011 yılında Güney Irak'ta yatırım yapmak amacıyla Hollanda'da 18.000 Euro sermaye ile kurmuş olduğu ve %100'ü Şirket'e ait olan Waha B.V.'nin %23,60 hissesi The Coca-Cola Company'nin %100 iştiraki olan European Refreshments (ER)'a nominal değer üzerinden 4.248 Euro bedel ile satılmıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.