

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

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

Giriş

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı gelir tablosu, özet öz sermaye değişim tablosu, özet nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İzmir, 26 Ağustos 2011

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Ali Çiçekli
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-21
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-11
DİPNOT 3 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	11-12
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
DİPNOT 5 STOKLAR	13
DİPNOT 6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL	13
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14-15
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 9 FİNANSAL BORÇLAR	16
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16-17
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	18-19
DİPNOT 12 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ	19
DİPNOT 13 YABANCI PARA POZİSYONU	20-21

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2011	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		153.528.673	105.911.628
Nakit ve Nakit Benzerleri		593.997	586.530
Finansal Yatırımlar		167.199	167.199
Ticari Alacaklar	3	121.350.155	77.486.370
Diğer Alacaklar		250.808	450.176
Stoklar	5	28.312.294	23.602.317
Diğer Dönen Varlıklar		2.854.220	3.619.036
Duran Varlıklar		119.512.459	112.905.391
Diğer Alacaklar		39.124	37.071
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	1.629.372	1.660.674
Maddi Duran Varlıklar	7	116.479.825	107.261.614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	1.095.802	1.333.624
Diğer Duran Varlıklar		268.336	2.612.408
TOPLAM VARLIKLAR		273.041.132	218.817.019

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARI İLE
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2011	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		164.789.116	106.730.445
Finansal Borçlar	9	42.067.231	16.501.871
Ticari Borçlar	3	30.207.020	23.154.826
- Diğer Ticari Borçlar		29.505.767	22.550.501
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	4	701.253	604.325
Diğer Borçlar		2.621.054	15.380
Borç Karşılıkları	10	30.090.817	25.984.018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		3.130.843	2.632.599
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.672.151	38.441.751
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.349.965	4.065.016
Kıdem Tazminatı Karşılığı		4.349.965	4.065.016
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		169.139.081	110.795.461
ÖZKAYNAKLAR		103.902.051	108.021.558
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		103.902.051	108.021.558
Ödenmiş Sermaye	11	99.971.560	99.971.560
Sermaye Düzeltme Farkları	11	277.612.961	277.612.961
Sermaye Avansı	11	212.928.731	212.928.731
Hisse Senedi İhraç Primleri	11	40.913	40.913
Geçmiş Yıllar Zararları	11	(482.532.607)	(476.789.029)
Net Dönem Zararı		(4.119.507)	(5.743.578)
TOPLAM KAYNAKLAR		273.041.132	218.817.019

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden			
	Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2011	Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2010
Satış Gelirleri	100.178.357	61.089.578	96.139.984	56.466.619
Satışların Maliyeti	(53.568.972)	(31.872.868)	(55.740.683)	(30.567.290)
BRÜT KAR	46.609.385	29.216.710	40.399.301	25.899.329
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(37.492.079)	(20.924.227)	(37.698.650)	(21.223.389)
Genel Yönetim Giderleri	(7.818.671)	(4.169.000)	(6.400.167)	(3.034.991)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.178.122	585.808	2.906.473	1.807.698
Diğer Faaliyet Giderleri	(2.439.593)	(1.842.320)	(1.093.213)	(709.799)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)	37.164	2.866.971	(1.886.256)	2.738.848
Finansal Gelirler	578.946	363.416	1.697.158	431.469
Finansal Giderler	(4.735.617)	(3.285.564)	(2.094.633)	(1.129.764)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR)/ KAR	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
Vergi Gideri	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri	-	-	-	-
NET DÖNEM (ZARARI)/ KARI	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
Net Dönem (Zararı)/ Karı ile Toplam Kapsamlı (Gider)/ Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir (Zarar)/ Kar Üzerinden Hesaplanan Hisse Başına (Kayıp)/ Kazanç (Kr)	12	(0,041)	(0,001)	(0,023)
				0,020

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)***Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş:**

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Sermaye Avansı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(476.789.029)	(5.743.578)	108.021.558
Transfer	-	-	-	-	(5.743.578)	5.743.578	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(4.119.507)	(4.119.507)
30 Haziran 2011	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(482.532.607)	(4.119.507)	103.902.051

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Sermaye Avansı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(475.342.992)	(1.446.037)	113.765.136
Transfer	-	-	-	-	(1.446.037)	1.446.037	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(2.283.731)	(2.283.731)
30 Haziran 2010	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(476.789.029)	(2.283.731)	111.481.405

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi zarar		(4.119.507)	(2.283.731)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	6-7-8	9.442.748	7.554.476
Faiz gideri (net)		1.157.767	127.443
Reeskont faiz gideri		415.819	237.556
Şüpheli alacak karşılığı		812.022	809.476
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı		(47.184)	(78.036)
Kıdem tazminatı karşılığı		484.333	479.663
Kullanılmayan izin yükümlülüğü		596.443	486.730
Maddi duran varlık satış karı (net)		(293.368)	(1.497.404)
Özel tüketim vergisi karşılığı		775.146	957.391
Stok değer düşüklüğü karşılığı (net)		(81.780)	(157.168)
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar		3.331.653	276.643
		12.474.092	6.913.039
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(44.601.531)	(43.155.476)
Stoklardaki artış		(4.628.197)	(6.205.353)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		964.184	1.312.631
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklardaki azalış		2.342.019	163.004
Ticari borçlardaki artış		6.609.283	7.325.709
Kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		20.836.074	21.595.374
Ödenen izin yükümlülüğü		(98.199)	(89.312)
Ödenen kıdem tazminatı		(199.384)	(295.976)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.301.659)	(12.436.360)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	7-8	(18.795.805)	(14.914.361)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		697.338	2.031.406
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(18.098.467)	(12.882.955)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan banka kredileri		218.230.331	75.202.210
Geri ödenen banka kredileri		(192.664.971)	(65.841.473)
Ödenen kredi faizleri		(1.157.767)	(127.443)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		24.407.593	9.233.294
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)		7.467	(16.086.021)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		586.530	17.924.953
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		593.997	1.838.932

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisseleri 1989 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, İMKB'ye kayıtlı %4,31 (2010: %4,31) oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in nihai ana ortağı %95,69 oranında pay ile International Beer Breweries Ltd'dir ("IBBL") (Dipnot 11).

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

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.
Kemalpaşa Caddesi No: 52
Işıkkent 35070
İzmir

Bağlı ortaklık

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>İşlem gördüğü borsalar</u>	<u>Faaliyet türü</u>	<u>Esas faaliyet konusu</u>
Bimpaş Bira ve Meşrubat Pazarlama A.Ş.	Yok	Satış ve dağıtım	Bira satış ve dağıtımı

Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,93 (2010: %99,93) oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Bimpaş Bira ve Meşrubat Pazarlama A.Ş.'ye ("Bimpaş" veya "Bağlı Ortaklık") satmakta, Bimpaş ise bu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Şirket ve Bağlı Ortaklık'ın ("Grup") özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ağustos 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış esasları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2010/4 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

b) Kullanılan para birimi

Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Özet konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Buna göre, Grup, cari dönemde kıdem tazminatı karşılığı giderinin satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri hesapları arasındaki dağılımı üzerinde değerlendirmeler yapmış ve bunu sonucunda kıdem tazminatı karşılığı gideri ile ilgili olarak geçmişe dönük bir sınıflandırma yapılmıştır. 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosunda 479.663 TL tutarında genel yönetim gideri hesabında kayıt edilen kıdem tazminatı karşılığı gideri, 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırılmalı sunulan özet konsolide finansal tablolarda 189.946 TL'si satışların maliyeti, 227.764 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve 61.953 TL'si genel yönetim gideri olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

e) Konsolidasyona ilişkin esaslar

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Türk Tuborg ve Türk Tuborg tarafından kontrol edilen bağlı ortaklığın hesaplarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, özet konsolide finansal tabloların açıklandığı tarih itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları esas alınarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklık doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak bağlı ortaklığın finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bu kontrol gücünün kaynağı, Şirket'in doğrudan ya da dolaylı yoldan sahip olduğu hisse senetleri yoluyla Grup'ta %50'nin üstünde oy hakkına sahip olmasıdır. Bağlı ortaklık, kontrolün Grup'a transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır. Buna istinaden, bağlı ortaklık, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değerleri ile sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket'in, bağlı ortaklığı ile arasındaki grup içi işlemleri ve bakiyeleri konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarında netleştirilmiştir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirketin bağlı ortaklığının 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)	Ana faaliyeti
Bimpaş Bira ve Meşrubat Pazarlama A.Ş.	Türkiye	%99,93	%99,93	Bira satış ve dağıtımı

Kontrol gücü olmayan payların bağlı ortaklığın özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

Bağlı Ortaklık'ın net varlıkları ve dönem sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan payları, Grup'un net varlık değeri, konsolide finansal durumu ve faaliyetleri üzerinde önemli bir etkisi olmadığı için, ana ortaklık dışı pay olarak konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sınıflandırılmamıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2011 yılında yürürlüğe giren ancak Grup'un operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", Standarda yapılan değişiklik, diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.
- UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar", finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir.
- UMS 24, (Değişiklik 2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır.
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" standartlarındaki değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir.
- UFRS 1 (değişiklikler) "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması- Diğer İstisnai Durumlar" standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.
- UFRYK 14, "Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödemeleri" standardındaki değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.
- UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi" standardı sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler: UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” ve UFRYK 13 “Müşteri Bağlılık Programları”. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

- UFRS 1 (değişiklikler) “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması- Diğer İstisnai Durumlar”. Grup halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Grup için geçerli değildir.
- UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”,
- UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflama ve Ölçüm”,
- UMS 12 “Gelir Vergisi”,
- UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”,
- UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”,
- UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”,
- UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”,
- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu (2011)- Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”,
- UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (Değişiklikler)”.

Grup, bu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

- UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”, Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”, UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak- 30 Haziran 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak- 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

DİPNOT 3 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadeli çekler ve alacak senetleri	67.938.701	54.211.236
Müşteri cari hesapları	70.481.047	42.602.715
Kredi kartı alacakları	3.778.509	218.820
	142.198.257	97.032.771
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(19.916.363)	(19.151.525)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(931.739)	(394.876)
	121.350.155	77.486.370

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden ticari alacaklar için yıllık %7,61 (2010: %6,45) olup söz konusu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (2010: 1 ay).

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	(19.151.525)	(17.590.920)
Dönem içerisinde tahsil edilenler	47.184	78.036
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(812.022)	(809.476)
30 Haziran	(19.916.363)	(18.322.360)

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar cari hesapları	29.688.614	22.612.304
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	701.253	604.325
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(182.847)	(61.803)
	30.207.020	23.154.826

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gider için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden ticari borçlar için yıllık %7,60 (2010: %6,46) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (2010: 1 ay).

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflara olan ticari borçlar:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu ("Desa Enerji")	692.975	604.179
Diğer	8.278	146
	701.253	604.325

b) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Desa Enerji	2.725.901	1.586.054	3.356.479	1.723.206
Diğer	664.186	645.522	29.344	12.563
	3.390.087	2.231.576	3.385.823	1.735.769

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.698.875	1.305.721	2.269.302	1.149.030
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Diğer	127.867	2.892	106.688	6.447
	2.826.742	1.308.613	2.375.990	1.155.477

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Hammadde	9.368.801	9.419.719
Yarı mamül	12.469.113	5.776.062
Mamül	4.426.399	6.249.400
Diğer	2.047.981	2.157.136
	28.312.294	23.602.317

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla diğer stok kalemi içinde 1.307.599 TL (2010: 1.311.212 TL) tutarında yedek parça stoğu bulunmaktadır.

DİPNOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:					
Maliyet değeri	2.368.069	-	-	-	2.368.069
Birikmiş amortisman	(707.395)	(31.302)	-	-	(738.697)
Net defter değeri	1.660.674				1.629.372

	1 Ocak 2010 Açılış	Transferler	30 Haziran 2010 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:			
Maliyet değeri	-	2.368.069	2.368.069
Birikmiş amortisman	-	(676.093)	(676.093)
Net defter değeri	-		1.691.976

Yatırım amaçlı gayrimenkulun SPK lisansına sahip bağımsız bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından tespit edilen makul değeri 3.250.000 TL tutarındadır. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulden 2011 yılında elde edilen kira geliri toplam 120.000 TL tutarındadır (2010: Yoktur).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 30 Haziran 2011 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011				30 Haziran 2011
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.465.446	340.000	(43.000)	-	1.762.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	76.390.519	113.170	-	-	76.503.689
Makine, tesis ve cihazlar	281.135.627	55.132	(1.308.020)	3.882.957	283.765.696
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	115.799.573	12.550.965	(1.957.933)	697.004	127.089.609
Motorlu araçlar	2.516.209	15.082	(245.163)	-	2.286.128
Yapılmakta olan yatırımlar	2.879.129	5.587.256	-	(4.579.961)	3.886.424
	480.186.503	18.661.605	(3.554.116)	-	495.293.992
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(48.768.850)	(1.053.639)	-	-	(49.822.489)
Makine, tesis ve cihazlar	(236.060.170)	(2.519.895)	1.189.772	-	(237.390.293)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(86.660.023)	(5.447.678)	1.804.582	-	(90.303.119)
Motorlu araçlar	(1.435.846)	(99.458)	237.038	-	(1.298.266)
	(372.924.889)	(9.120.670)	3.231.392	-	(378.814.167)
Net defter değeri	107.261.614				116.479.825

1 Ocak- 30 Haziran 2010 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010				Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere	30 Haziran 2010
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Transferler	Kapanış
Maliyet değeri:						
Arazi ve arsalar	1.489.746	43.700	-	-	-	1.533.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	78.087.188	119.756	-	-	(2.368.069)	75.838.875
Makine, tesis ve cihazlar	287.588.841	68.598	(372.903)	3.862.915	-	291.147.451
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	101.869.626	9.599.720	(2.265.097)	709.210	-	109.913.459
Motorlu araçlar	1.789.384	867.996	(220.620)	-	-	2.436.760
Yapılmakta olan yatırımlar	4.652.511	4.123.093	-	(5.454.210)	-	3.321.394
	475.477.296	14.822.863	(2.858.620)	(*) (882.085)	(2.368.069)	484.191.385
Birikmiş amortisman:						
Binalar ve yerüstü düzenleri	(47.378.215)	(1.056.185)	-	-	676.093	(47.758.307)
Makine, tesis ve cihazlar	(243.962.367)	(2.521.289)	365.807	-	-	(246.117.849)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(83.526.551)	(3.725.686)	2.171.818	-	-	(85.080.419)
Motorlu araçlar	(1.498.922)	(79.036)	213.330	-	-	(1.364.628)
	(376.366.055)	(7.382.196)	2.750.955	-	676.093	(380.321.203)
Net defter değeri	99.111.241					103.870.182

(*) Dipnot 8.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 5.933.208 TL (1 Ocak- 30 Haziran 2010: 4.981.638 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 3.191.996 TL (1 Ocak- 30 Haziran 2010: 2.327.177 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 317.544 TL (1 Ocak- 30 Haziran 2010: 245.661 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla "Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 10.876.655 TL (2010: 7.811.971 TL) tutarındadır.

Finansal kiralama ile edinilen duran varlıkların net defter değeri:

	Makine, tesis ve cihazlar	Motorlu araçlar	Toplam
30 Haziran 2011	93.872	-	93.872
31 Aralık 2010	99.623	5.461	105.084

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla söz konusu varlıklara ilişkin herhangi bir finansal kiralama borcu bulunmamaktadır (2010: Yoktur).

DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 30 Haziran 2011 ve 2010 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011 Kapanış
Haklar	9.525.418	134.200	(83.145)	-	9.576.473
Birikmiş itfa payları	(8.191.794)	(290.776)	1.899	-	(8.480.671)
Net defter değeri	1.333.624				1.095.802
	1 Ocak 2010 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2010 Kapanış
Haklar	8.358.700	91.498	(426.337)	(*) 882.085	8.905.946
Birikmiş itfa payları	(7.593.759)	(172.280)	-	-	(7.766.039)
Net defter değeri	764.941				1.139.907

(*) Dipnot 7.

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2011			
	Faiz oranı aralığı (%)	Yabancı para tutarı	TL tutarı
TL krediler	8,50-11,25	-	42.067.231
			42.067.231

31 Aralık 2010			
	Faiz oranı aralığı (%)	Yabancı para tutarı	TL tutarı
TL krediler	7,15-7,40	-	16.501.871
			16.501.871

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla TL krediler, değişken faiz oranlı teminatsız rotatif banka kredileri ile sabit faiz oranlı teminatsız spot banka kredilerinden oluşmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır (2010: Yoktur).

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Özel tüketim vergisi ("ÖTV") karşılığı (*)	22.200.026	21.424.880
İskonto karşılığı	2.538.164	640.830
Dava karşılığı (**)	1.905.374	-
Dava harcı karşılığı	1.023.393	850.062
Diğer	2.423.860	3.068.246
30.090.817		25.984.018

(*) Grup yönetimi, ÖTV tutarlarını belirleyen 04/6992, 04/7792, 05/9281, 05/8410 ve 05/9796 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları ("BKK") iptali için Danıştay nezdinde davalar açmıştır. Danıştay 7. Dairesi tarafından görülen bu davalarda ilk üç BKK'nın iptaline, son BKK'nın ise yok hükmünde olduğuna karar verilmiş olup işbu davaların yargılama süreci devam etmektedir. Bununla birlikte, Grup yönetimi iptal edilen BKK'ya göre ödenmesi gereken daha yüksek olan ÖTV tutarı ile 31 Aralık 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan ÖTV kanununa ekli 3 sayılı listede belirtilen daha az tutar arasındaki fark için vergi aslı ve gecikme bedellerini de dikkate alarak toplam 22.200.026 TL (2010: 21.424.880 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

(**) Grup yönetimi, açılan bir alacak davasıyla ilgili ilk derece mahkemesi tarafından verilen karara istinaden karşılık ayırmıştır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler:

Grup, daha önce ihtirazi kayıt ile ödemiş olduğu ve hukuka aykırı olarak tahsil edildiğini iddia ettiği 2004 Haziran-Aralık dönemine, 2005 Şubat- Mayıs dönemine, 2005 Haziran- Ağustos dönemine, 26-31 Ağustos 2005 günlerine, 2005 Eylül ayına ve 23-31 Aralık 2005 günlerine, 2006 Ocak ayına ve 1-13 Şubat 2006 günlerine ait ÖTV ve KDV bedellerine ilişkin olarak tahakkukların iptali ve iadesi için vergi mahkemeleri nezdinde dava açmıştır. Söz konusu davalardan 15 tanesi Türk Tuborg aleyhine kesinleşmiş olup diğer davalarda ise yargılama süreci devam etmektedir. Yargılama süreci devam eden davaların toplam tutarı 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 123.565.243 TL'dir (2010: 123.601.243 TL).

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 5.904.606 TL (2010: 5.194.597 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.904.606	5.194.597
i. TL	4.357.070	3.844.752
ii. Avro (*)	1.547.536	1.349.845
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	5.904.606	5.194.597

(*) Söz konusu banka teminat mektuplarının orijinal para birimi cinsinden karşılığı 658.750 Avro'dur (2010: 658.750 Avro) .

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla %0'dır (2010: %0).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye:

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	400.000.000	400.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	99.971.560	99.971.560
Sermaye avansı	212.928.731	212.928.731

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

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	TL	Hisse (%)	TL	Hisse (%)
International Beer Breweries Ltd	95.659.374	95,69	95.659.374	95,69
Halka açık kısım	4.312.186	4,31	4.312.186	4,31
	99.971.560		99.971.560	

Her biri 1 Kr nominal değere sahip 9.997.156.000 adet (2010: 9.997.156.000 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

	Tarihi Değer	Endekslenmiş Değer	Sermaye enflasyon düzeltme farkları
Ödenmiş sermaye	99.971.560	377.584.521	277.612.961

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi ihraç primleri	40.913	40.913
Sermaye düzeltme farkları	277.612.961	277.612.961
	277.653.874	277.653.874

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynaklar kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

c) Geçmiş Yıllar Zararları

Grup’un, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide bilançosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar zararları 30 Haziran 2011 itibarıyla 482.532.607 TL (2010: 476.789.029 TL) tutarındadır.

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

Hisse başına esas kayıp, hissedarlara ait net zararın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Net dönem (zararı)/ karı	A	(4.119.507)	(55.177)	(2.283.731)	2.040.553
Beheri 1 Kr nominal değerli hisse adedi	B	9.997.156.000	9.997.156.000	9.997.156.000	9.997.156.000
Hisse başına esas ve nispi (kayıp)/ kazanç	A/B	(0,041)	(0,001)	(0,023)	0,020

1 Ocak- 30 Haziran 2011 ve 2010 ara hesap dönemlerinde hisse başına kayıp ile seyreltilmiş hisse başına kayıp arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	1.515.558	921.863	5.422	-	1.685.725	1.086.882	2.638	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.630	1.000	-	-	1.546	1.000	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.517.188	922.863	5.422	-	1.687.271	1.087.882	2.638	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	171.942	33.503	2.470	111.523	4.679.183	168.063	2.156.389	701
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	171.942	33.503	2.470	111.523	4.679.183	168.063	2.156.389	701
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.689.130	956.366	7.892	111.523	6.366.454	1.255.945	2.159.027	701
10. Ticari Borçlar	(2.697.854)	(36.159)	(1.123.322)	-	(3.653.992)	(430.465)	(1.457.416)	(2.102)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(40.031)	(24.556)	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(2.653.754)	(1.627.870)	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(5.391.639)	(1.688.585)	(1.123.322)	-	(3.653.992)	(430.465)	(1.457.416)	(2.102)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(5.391.639)	(1.688.585)	(1.123.322)	-	(3.653.992)	(430.465)	(1.457.416)	(2.102)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)	(3.702.509)	(732.219)	(1.115.430)	111.523	2.712.462	825.480	701.611	(1.401)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.222.327)	861.148	(1.117.900)	-	(1.968.267)	656.417	(1.454.778)	(2.102)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	7.798.122	4.982.211	194	-	16.824.355	10.812.681	293.024	-
26. İthalat	22.586.246	47.732	9.648.837	1.629.558	27.162.552	780.765	10.730.617	4.339.112

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)**30 Haziran 2011:**

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(119.366)	119.366
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	(119.366)	119.366
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(262.037)	262.037
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(262.037)	262.037
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	11.152	(11.152)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	11.152	(11.152)
TOPLAM (3+6+9)	(370.251)	370.251

31 Aralık 2010:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	127.619	(127.619)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	127.619	(127.619)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	143.767	(143.767)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	143.767	(143.767)
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(140)	140
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(140)	140
TOPLAM (3+6+9)	271.246	(271.246)