

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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	6-20
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	12-13
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 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	17-18
DİPNOT 12 HİSSE BAŞINA KAYIP	18
DİPNOT 13 YABANCI PARA POZİSYONU	19-20
DİPNOT 14 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	20

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		146.964.182	105.911.628
Nakit ve Nakit Benzerleri		994.900	586.530
Finansal Yatırımlar		167.199	167.199
Ticari Alacaklar	3	111.841.385	77.486.370
Diğer Alacaklar		232.411	450.176
Stoklar	5	31.227.673	23.602.317
Diğer Dönen Varlıklar		2.500.614	3.619.036
Duran Varlıklar		121.377.570	112.905.391
Diğer Alacaklar		20.088	37.071
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	6	1.613.721	1.660.674
Maddi Duran Varlıklar	7	118.423.744	107.261.614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	958.099	1.333.624
Diğer Duran Varlıklar		361.918	2.612.408
TOPLAM VARLIKLAR		268.341.752	218.817.019

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		159.922.174	106.730.445
Finansal Borçlar	9	44.771.395	16.501.871
Ticari Borçlar	3	28.188.080	23.154.826
- Diğer Ticari Borçlar		27.619.545	22.550.501
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	568.535	604.325
Diğer Borçlar		2.070	15.380
Borç Karşılıkları		30.799.191	25.984.018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		3.057.266	2.632.599
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		53.104.172	38.441.751
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.568.899	4.065.016
Kıdem Tazminatı Karşılığı		4.568.899	4.065.016
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		164.491.073	110.795.461
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		103.850.679	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		(4.170.879)	(5.743.578)
TOPLAM KAYNAKLAR		268.341.752	218.817.019

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			
	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Satış Gelirleri	155.585.367	55.407.010	142.201.218	46.061.234
Satışların Maliyeti	(83.852.299)	(30.283.327)	(82.955.480)	(27.214.797)
BRÜT KAR	71.733.068	25.123.683	59.245.738	18.846.437
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(56.239.256)	(18.747.177)	(53.792.099)	(16.093.449)
Genel Yönetim Giderleri	(12.041.153)	(4.222.482)	(9.689.382)	(3.289.215)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.614.336	436.214	3.280.353	373.880
Diğer Faaliyet Giderleri	(2.839.364)	(399.771)	(1.610.570)	(517.357)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)	2.227.631	2.190.467	(2.565.960)	(679.704)
Finansal Gelirler	955.630	376.684	2.077.224	380.066
Finansal Giderler	(7.354.140)	(2.618.523)	(3.240.623)	(1.145.990)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
Vergi Gideri	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri	-	-	-	-
NET DÖNEM ZARARI	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
Net Dönem Zararı ile Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Zarar				
Üzerinden Hesaplanan				
Hisse Başına Kayıp (Kr)	12	(0,042)	(0,001)	(0,037)
		(0,014)		

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

	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	-	-	-	-	-	(4.170.879)	(4.170.879)
30 Eylül 2011	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(482.532.607)	(4.170.879)	103.850.679

Bağımsız Denetimden Geçmemiş:

	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	-	-	-	-	-	(3.729.359)	(3.729.359)
30 Eylül 2010	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(476.789.029)	(3.729.359)	110.035.777

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi zarar		(4.170.879)	(3.729.359)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	6-7-8	14.567.699	11.602.273
Faiz gideri (net)		2.664.638	366.170
Reeskont faiz gideri (net)		284.457	155.017
Şüpheli alacak karşılığı		989.847	818.711
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı		(96.128)	(119.751)
Kıdem tazminatı karşılığı		743.173	795.460
Kullanılmayan izin yükümlülüğü		552.219	578.933
Maddi duran varlık satış karı (net)		(268.838)	(1.299.121)
Özel tüketim vergisi karşılığı		1.164.840	1.500.178
Stok değer düşüklüğü karşılığı (net)		2.819	(30.142)
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar		3.650.333	(291.790)
		20.084.180	10.346.579
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(35.230.622)	(25.658.471)
Stoklardaki artış		(7.628.175)	(3.975.771)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		1.336.187	485.137
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklardaki azalış/ (artış)		2.267.473	(384.619)
Ticari borçlardaki artış/ (azalış)		4.730.685	(3.604.932)
Kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		14.649.111	11.232.021
Ödenen izin yükümlülüğü		(127.552)	(204.427)
Ödenen kıdem tazminatı		(239.290)	(496.891)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(158.003)	(12.261.374)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	7-8	(25.813.180)	(19.073.931)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		774.667	2.330.482
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(25.038.513)	(16.743.449)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan banka kredileri		310.584.872	163.864.808
Geri ödenen banka kredileri		(282.750.093)	(151.625.876)
Ödenen kredi faizleri		(2.229.893)	(366.170)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		25.604.886	11.872.762
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)		408.370	(17.132.061)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		586.530	17.924.953
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		994.900	792.892

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Eylül 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 (2009: %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 11 Kasım 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosunda 795.460 TL tutarında genel yönetim gideri hesabında kayıt edilen kıdem tazminatı karşılığı gideri, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırılmalı sunulan özet konsolide finansal tablolarda 391.873 TL'si satışların maliyeti, 350.808 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve 52.779 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 itibariyle 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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)”,
- 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadeli çekler ve alacak senetleri	59.149.845	54.211.236
Müşteri cari hesapları	68.674.267	42.602.715
Kredi kartı alacakları	4.713.432	218.820
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Note 4)	86.854	-
	132.624.398	97.032.771
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(20.045.244)	(19.151.525)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(737.769)	(394.876)
	111.841.385	77.486.370

30 Eylül 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 %6,84 (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	96.128	119.751
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(989.847)	(818.711)
30 Eylül	(20.045.244)	(18.289.880)

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 EYLÜL 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar cari hesapları	27.739.784	22.612.304
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	568.535	604.325
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(120.239)	(61.803)
	28.188.080	23.154.826

30 Eylül 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 %6,78 (2010: %6,46) olup ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (2010: 1 ay).

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

86.854 TL (2010: Yoktur).

b) İlişkili taraflara olan ticari borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu ("Desa Enerji")	568.389	604.179
Diğer	146	146
	568.535	604.325

c) Mal ve hizmet satışları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
IBBL	-	-	-	-
Diğer	86.854	86.854	29.378	29.378
	86.854	86.854	29.378	29.378

d) Mal ve hizmet alımları:

Desa Enerji	4.382.282	1.656.381	4.979.238	1.622.759
Diğer	749.533	85.347	74.603	45.259
	5.131.815	1.741.728	5.053.841	1.668.018

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.105.975	1.407.100	3.666.399	1.397.097
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Diğer	142.087	14.220	98.405	(8.283)
	4.248.062	1.421.320	3.764.804	1.388.814

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hammadde	13.582.285	9.419.719
Yarı mamül	10.000.117	5.776.062
Mamül	5.604.702	6.249.400
Diğer	2.040.569	2.157.136
	31.227.673	23.602.317

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer stok kalemi içinde 1.375.811 TL (2010: 1.311.212 TL) tutarında yedek parça stoğu bulunmaktadır.

DİPNOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011 Kapanış
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	2.368.069	-	-	-	2.368.069
Birikmiş amortisman	(707.395)	(46.953)	-	-	(754.348)
Net defter değeri	1.660.674				1.613.721
	1 Ocak 2010 Açılış		Transferler		30 Eylül 2010 Kapanış
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	-		2.368.069		2.368.069
Birikmiş amortisman	-		(691.744)		(691.744)
Net defter değeri	-				1.676.325

Yatırım amaçlı gayrimenkulden 2011 yılında elde edilen kira geliri toplam 180.000 TL tutarındadır (2010: 60.000 TL).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Eylül 2011 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011 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	514.683	(1.390.998)	4.769.124	285.028.436
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	115.799.573	18.285.147	(3.117.405)	697.004	131.664.319
Motorlu araçlar	2.516.209	58.111	(245.163)	-	2.329.157
Yapılmakta olan yatırımlar	2.879.129	6.355.893	-	(5.466.128)	3.768.894
	480.186.503	25.667.004	(4.796.566)	-	501.056.941
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(48.768.850)	(1.583.755)	-	-	(50.352.605)
Makine, tesis ve cihazlar	(236.060.170)	(3.723.960)	1.225.739	-	(238.558.391)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(86.660.023)	(8.624.303)	2.909.206	-	(92.375.120)
Motorlu araçlar	(1.435.846)	(148.273)	237.038	-	(1.347.081)
	(372.924.889)	(14.080.291)	4.371.983	-	(382.633.197)
Net defter değeri	107.261.614				118.423.744

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

	1 Ocak 2010 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	30 Eylül 2010 Kapanış
Maliyet değeri:						
Arazi ve arsalar	1.489.746	86.700	(111.000)	-	-	1.465.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	78.087.188	153.172	(2.473)	127.393	(2.368.069)	75.997.211
Makine, tesis ve cihazlar	287.588.841	384.164	(12.240.211)	4.437.158	-	280.169.952
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	101.869.626	12.433.691	(6.904.309)	2.719.390	-	110.118.398
Motorlu araçlar	1.789.384	871.060	(248.150)	-	-	2.412.294
Yapılmakta olan yatırımlar	4.652.511	4.836.928	-	(7.739.690)	-	1.749.749
	475.477.296	18.765.715	(19.506.143)	(*) (455.749)	(2.368.069)	471.913.050
Birikmiş amortisman:						
Binalar ve yerüstü düzenleri	(47.378.215)	(1.592.013)	1.461	-	691.744	(48.277.023)
Makine, tesis ve cihazlar	(243.962.367)	(3.803.586)	12.233.115	-	-	(235.532.838)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(83.526.551)	(5.780.780)	5.999.346	-	-	(83.307.985)
Motorlu araçlar	(1.498.922)	(127.533)	240.860	-	-	(1.385.595)
	(376.366.055)	(11.303.912)	18.474.782	-	691.744	(368.503.441)
Net defter değeri	99.111.241					103.409.609

(*) Dipnot 8.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 8.957.143 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2010: 7.567.223 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 5.122.595 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2010: 3.667.439 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 487.961 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2010: 367.611 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla "Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 11.834.390 TL (2010: TL 7.811.971) tutarındadır.

Finansal kiralama ile edinilen duran varlıkların net defter değeri:

	Makine, tesis ve cihazlar	Motorlu araçlar	Toplam
30 Eylül 2011	82.370	-	82.370
31 Aralık 2010	99.623	5.461	105.084

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

DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011 Kapanış
Haklar	9.525.418	146.176	(83.145)	-	9.588.449
Birikmiş itfa payları	(8.191.794)	(440.455)	1.899	-	(8.630.350)
Net defter değeri	1.333.624				958.099

	1 Ocak 2010 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010 Kapanış
Haklar	8.358.700	308.216	-	(*) 455.749	9.122.665
Birikmiş itfa payları	(7.593.759)	(298.361)	-	-	(7.892.120)
Net defter değeri	764.941				1.230.545

(*) 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 EYLÜL 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 Eylül 2011		
	Faiz oranı aralığı (%)	Yabancı para tutarı	TL tutarı
TL krediler	8,50-13,25	-	44.771.395
			44.771.395

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

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

DİPNOT 10 - ŞARTA BAĞLI VARLIK 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 123.565.243 TL'dir (2010: 123.601.243 TL).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 4.288.001 TL (2010: 5.194.597 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.288.001	5.194.597
i. TL	4.288.001	3.844.752
ii. Avro	-	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	-	-
	4.288.001	5.194.597

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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 itibariyle 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 Eylül 2011 itibariyle 482.532.607 TL (2010: 476.789.029 TL) tutarındadır.

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA KAYIP

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

		1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Net dönem (zararı)/ karı	A	(4.170.879)	(51.372)	(3.729.359)	(1.445.628)
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	(0,042)	(0,001)	(0,037)	(0,014)

1 Ocak- 30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.104.507	1.092.253	34.991	946	1.685.725	1.086.882	2.638	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	19.664	10.656	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.845	1.000	-	-	1.546	1.000	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.126.016	1.103.909	34.991	946	1.687.271	1.087.882	2.638	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	364.408	-	88.439	141.922	4.679.183	168.063	2.156.389	701
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	364.408	-	88.439	141.922	4.679.183	168.063	2.156.389	701
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.490.424	1.103.909	123.430	142.868	6.366.454	1.255.945	2.159.027	701
10. Ticari Borçlar	(5.156.651)	(97.176)	(1.978.508)	-	(3.653.992)	(430.465)	(1.457.416)	(2.102)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(45.584)	(24.703)	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(5.202.235)	(121.879)	(1.978.508)	-	(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)	(5.202.235)	(121.879)	(1.978.508)	-	(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)	(2.711.811)	982.030	(1.855.078)	142.868	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)	(3.032.480)	1.005.733	(1.943.517)	946	(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 Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	12.114.044	7.416.932	35.185	-	16.824.355	10.812.681	293.024	-
26. İthalat	28.862.032	52.832	11.724.530	2.828.394	27.162.552	780.765	10.730.617	4.339.112

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 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 Eylül 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	181.214	(181.214)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	181.214	(181.214)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(466.682)	466.682
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(466.682)	466.682
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	14.287	(14.287)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	14.287	(14.287)
TOPLAM (3+6+9)	(271.181)	271.181

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)

DİPNOT 14 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

13 Ekim 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bakanlar Kurulu kararıyla bira için geçerli olan özel tüketim vergisi bir litredeki her bir alkol derecesi için 0,44 TL'den 0,53 TL'ye yükselmiştir.