

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK- 31 MART 2012 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 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12
DİPNOT 4 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL.....	13
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13-14
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 7 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 9 HİSSE BAŞINA KAYIP.....	17
DİPNOT 10 YABANCI PARA POZİSYONU	18-19
DİPNOT 11 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	20

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Bağımsız Denetimden	
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 31 Mart 2012	Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		147.122.778	144.176.763
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.017.301	1.560.741
Finansal Yatırımlar		167.199	167.199
Ticari Alacaklar		109.261.736	109.525.788
Diğer Alacaklar		327.169	176.426
Stoklar		32.702.203	26.694.500
Diğer Dönen Varlıklar		2.647.170	6.052.109
Duran Varlıklar		124.599.000	123.498.510
Diğer Alacaklar		22.331	20.361
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4	1.582.419	1.598.070
Maddi Duran Varlıklar	5	121.835.650	120.107.239
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	855.959	977.269
Diğer Duran Varlıklar		302.641	795.571
TOPLAM VARLIKLAR		271.721.778	267.675.273

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2012	Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		170.348.082	163.617.914
Finansal Borçlar		47.916.601	47.111.137
Ticari Borçlar		19.712.249	22.897.388
- Diğer Ticari Borçlar		18.958.410	22.205.157
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	3	753.839	692.231
Diğer Borçlar		3.092.258	2.007.085
Borç Karşılıkları		32.477.245	35.863.548
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		3.199.028	3.179.715
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		63.950.701	52.559.041
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.934.202	4.488.546
Kıdem Tazminatı Karşılığı		4.934.202	4.488.546
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		175.282.284	168.106.460
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		96.439.494	99.568.813
Ödenmiş Sermaye	8	99.971.560	99.971.560
Sermaye Düzeltme Farkları	8	277.612.961	277.612.961
Sermaye Avansı	8	212.928.731	212.928.731
Hisse Senedi İhraç Primleri	8	40.913	40.913
Geçmiş Yıllar Zararları	8	(490.985.352)	(482.532.607)
Net Dönem Zararı		(3.129.319)	(8.452.745)
TOPLAM KAYNAKLAR		271.721.778	267.675.273

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Satış Gelirleri		54.002.508	39.088.779
Satışların Maliyeti		(32.064.935)	(21.696.104)
BRÜT KAR		21.937.573	17.392.675
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(18.596.270)	(16.567.852)
Genel Yönetim Giderleri		(4.541.658)	(3.649.671)
Diğer Faaliyet Gelirleri		567.445	592.314
Diğer Faaliyet Giderleri		(511.800)	(597.273)
FAALİYET ZARARI		(1.144.710)	(2.829.807)
Finansal Gelirler		759.776	215.530
Finansal Giderler		(2.744.385)	(1.450.053)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(3.129.319)	(4.064.330)
Vergi Gideri		-	-
- Dönem Vergi Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri		-	-
NET DÖNEM ZARARI		(3.129.319)	(4.064.330)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(3.129.319)	(4.064.330)
Net Dönem Zararı ile Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(3.129.319)	(4.064.330)
		(3.129.319)	(4.064.330)
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Zarar Üzerinden			
Hesaplanan Hisse Başına Kayıp (Kr)	9	(0,03)	(0,04)

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 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 2012	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(482.532.607)	(8.452.745)	99.568.813
Transfer	-	-	-	-	(8.452.745)	8.452.745	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(3.129.319)	(3.129.319)
31 Mart 2012	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(490.985.352)	(3.129.319)	96.439.494

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	-	-	-	-	-	(4.064.330)	(4.064.330)
31 Mart 2011	99.971.560	277.612.961	212.928.731	40.913	(482.532.607)	(4.064.330)	103.957.228

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi zarar	(3.129.319)	(4.064.330)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları 4-5-6	5.911.051	4.507.070
Faiz gideri- net	1.476.580	439.933
Reeskont faiz (geliri)/ gideri- net	(121.963)	69.566
Şüpheli alacak karşılığı	391.142	381.262
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	(50.716)	(25.030)
Kıdem tazminatı karşılığı	712.396	161.316
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	92.858	259.607
Maddi duran varlık satış karı- net	(60.003)	(235.204)
Özel tüketim vergisi karşılığı	389.694	389.693
Stok değer düşüklüğü karşılığı- net	(126.244)	46.833
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	(3.775.997)	(94.904)
	1.709.479	1.835.812
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki artış	(72.322)	(871.913)
Stoklardaki artış	(5.881.459)	(5.161.827)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış	3.254.196	953.838
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklardaki azalış	490.960	1.744.114
Ticari borçlardaki azalış	(3.067.228)	(4.199.925)
Kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış	12.476.833	861.555
Ödenen izin yükümlülüğü	(73.545)	(13.490)
Ödenen kıdem tazminatı	(266.740)	(20.083)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit	8.570.174	(4.871.919)
Yatırım faaliyetleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları 5-6	(7.519.423)	(7.598.437)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	76.925	320.477
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(7.442.498)	(7.277.960)
Finansman faaliyetleri:		
Alınan banka kredileri	114.775.192	88.503.092
Geri ödenen banka kredileri	(114.313.192)	(75.833.377)
Ödenen kredi faizleri	(1.133.116)	(439.933)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ sağlanan net nakit	(671.116)	12.229.782
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış	456.560	79.903
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	1.560.741	586.530
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	2.017.301	666.433

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, İMKB'ye kayıtlı %4,31 (31 Aralık 2011: %4,31) oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in nihai ana ortağı %95,69 oranında pay ile International Beer Breweries Ltd'dir ("IBBL") (Dipnot 8).

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 (31 Aralık 2011: %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 18 Mayıs 2012 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- 31 MART 2012 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- 31 MART 2012 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) İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Dipnot 11'de detaylı olarak açıklandığı üzere, Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 23.225.304 TL aşmış, aynı tarihte geçmiş yıllar zararı 490.985.352 TL'ye ulaşmış ve net dönem zararı 3.129.319 TL olmuştur. Söz konusu durum Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığını işaret etmektedir. Bununla birlikte Grup yönetimi Grup'un finansal yapısının güçlendirilmesi ile ilgili olarak Dipnot 11'de detaylı olarak açıklanan önlemleri almaya devam etmektedir.

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- 31 MART 2012 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 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 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

- UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi: UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Grup yönetimi UFRS 7'ye yapılan bu değişikliklerin Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar: TFRS 9, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 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)

TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirde sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

TFRS 9'da yapılan değişiklik ile TFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Grup yönetimi TFRS 9'un, Grup'un finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar: UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar: UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar: Dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 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)

- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri: Standart, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler izin zorunlu hale gelecektir.
- UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu: Yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır. 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
- UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
- UMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar: Yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir.
- UMS 27 (2011) Bireysel Finansal Tablolar
- UMS 28 (2011) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
- UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
- UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak- 31 Mart 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak- 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

14.008 TL (31 Aralık 2011 : Yoktur) .

b) İlişkili taraflara olan ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	753.693	684.730
Diğer	146	7.501
	753.839	692.231

c) Mal ve hizmet satışları:

14.386 TL (1 Ocak – 31 Mart 2011 : Yoktur).

d) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Desa Enerji	1.630.674	1.139.847
Diğer	23.153	18.664
	1.653.827	1.158.511

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.228.285	1.393.154
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	165.519	124.975
	1.393.804	1.518.129

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL

	1 Ocak 2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:					
Maliyet değeri	2.368.069	-	-	-	2.368.069
Birikmiş amortisman	(769.999)	(15.651)	-	-	(785.650)
Net defter değeri	1.598.070				1.582.419

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2011 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:					
Maliyet değeri	2.368.069	-	-	-	2.368.069
Birikmiş amortisman	(707.395)	(15.651)	-	-	(723.046)
Net defter değeri	1.660.674				1.645.023

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulden 1 Ocak- 31 Mart 2012 döneminde elde edilen kira geliri toplam 64.770 TL tutarındadır. (1 Ocak- 31 Mart 2011: 60.000 TL)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Mart 2012 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012 Kapanış
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.762.446	-	-	-	1.762.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	76.545.813	-	-	335.212	76.881.025
Makine, tesis ve cihazlar	285.517.732	241	-	2.429.467	287.947.440
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	136.023.487	5.854.011	(1.158.969)	122.115	140.840.644
Motorlu araçlar	2.331.445	324.346	-	-	2.655.791
Yapılmakta olan yatırımlar	4.601.736	1.300.495	-	(2.886.794)	3.015.437
	506.782.659	7.479.093	(1.158.969)	-	513.102.783
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(50.882.995)	(531.992)	-	-	(51.414.987)
Makine, tesis ve cihazlar	(239.899.766)	(1.360.053)	-	-	(241.259.819)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(94.495.940)	(3.782.342)	1.142.047	-	(97.136.235)
Motorlu araçlar	(1.396.719)	(59.373)	-	-	(1.456.092)
	(386.675.420)	(5.733.760)	1.142.047	-	(391.267.133)
Net defter değeri	120.107.239				121.835.650

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2011 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2011 Kapanış
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.465.446	340.000	-	-	1.805.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	76.390.519	43.710	-	-	76.434.229
Makine, tesis ve cihazlar	281.135.627	11.215	(1.189.772)	-	279.957.070
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	115.799.573	4.742.718	(753.003)	4.113	119.793.401
Motorlu araçlar	2.516.209	-	(191.265)	-	2.324.944
Yapılmakta olan yatırımlar	2.879.129	2.350.551	-	(4.113)	5.225.567
	480.186.503	7.488.194	(2.134.040)	-	485.540.657
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(48.768.850)	(524.555)	-	-	(49.293.405)
Makine, tesis ve cihazlar	(236.060.170)	(1.237.678)	1.189.772	-	(236.108.076)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(86.660.023)	(2.536.572)	743.647	-	(88.452.948)
Motorlu araçlar	(1.435.846)	(51.176)	183.140	-	(1.303.882)
	(372.924.889)	(4.349.981)	2.116.559	-	(375.158.311)
Net defter değeri	107.261.614				110.382.346

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 3.613.245 TL (1 Ocak- 31 Mart 2011: 2.892.322 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 2.045.223 TL (1 Ocak- 31 Mart 2011: 1.467.182 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 252.583 TL (1 Ocak- 31 Mart 2011: 147.566 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla "Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 15.543.535 TL (31 Aralık 2011: 13.330.724 TL) tutarındadır.

Finansal kiralama ile edinilen duran varlıkların net defter değeri:

	Makine, tesis ve cihazlar	Motorlu araçlar	Toplam
31 Mart 2012	70.868	-	70.868
31 Aralık 2011	76.619	-	76.619

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla söz konusu varlıklara ilişkin herhangi bir finansal kiralama borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Mart 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012 Kapanış
Haklar	9.764.751	40.330	-	-	9.805.081
Birikmiş itfa payları	(8.787.482)	(161.640)	-	-	(8.949.122)
Net defter değeri	977.269				855.959

	1 Ocak 2011 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2011 Kapanış
Haklar	9.525.418	110.243	(71.035)	-	9.564.626
Birikmiş itfa payları	(8.191.794)	(141.438)	3.243	-	(8.329.989)
Net defter değeri	1.333.624				1.234.637

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

DİPNOT 7 - 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 123.565.243 TL'dir (31 Aralık 2011: 123.565.243 TL).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 8.016.761 TL (31 Aralık 2011: 6.416.761 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	8.016.761	6.416.761
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	-	-
	8.016.761	6.416.761

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz hisse çıkararak verme durumunda kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	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 (31 Aralık 2011: 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 dağıtımını 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 31 Mart 2012 itibariyle 490.985.352 TL (31 Aralık 2011: 482.532.607 TL) tutarındadır.

DİPNOT 9 - 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- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Net dönem zararı	(3.129.319)	(4.064.330)
Beheri 1 Kr nominal değerli hisse adedi	9.997.156.000	9.997.156.000
Hisse başına esas ve nispi kayıp	(0,03)	(0,04)

1 Ocak- 31 Mart 2012 ve 2011 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- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.220.532	1.252.486	-	-	2.606.879	1.379.082	790	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	6.581	-	-	6.581	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	472.333	41.000	168.272	1.445	4.402.034	6.160	1.788.209	20.373
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.699.446	1.293.486	168.272	8.026	7.008.913	1.385.242	1.788.999	20.373
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	273.166	-	115.435	-	754.345	-	308.677	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	273.166	-	115.435	-	754.345	-	308.677	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.972.612	1.293.486	283.707	8.026	7.763.258	1.385.242	2.097.676	20.373
10. Ticari Borçlar	(894.904)	(332.800)	(128.164)	(1.596)	(2.306.845)	(657.395)	(433.421)	(5.897)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.078.953)	(1.736.676)	-	-	(2.065.740)	(1.083.040)	(8.178)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(43.535)	(24.556)	-	-	(46.384)	(24.556)	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(4.017.392)	(2.094.032)	(128.164)	(1.596)	(4.418.969)	(1.764.991)	(441.599)	(5.897)
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)	(4.017.392)	(2.094.032)	(128.164)	(1.596)	(4.418.969)	(1.764.991)	(441.599)	(5.897)
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)	(1.044.780)	(800.546)	155.543	6.430	3.344.289	(379.749)	1.656.077	14.476
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.746.744)	(816.990)	(128.164)	4.985	(1.765.706)	(361.353)	(440.809)	(5.897)
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	4.870.713	4.856.705	14.008	-	17.793.811	10.269.471	218.363	-
26. İthalat	14.416.709	269	5.140.382	2.163.181	32.370.449	64.596	12.445.298	4.534.612

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2012:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(141.929)	141.929
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	(141.929)	141.929
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	36.808	(36.808)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	36.808	(36.808)
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	643	(643)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	643	(643)
TOPLAM (3+6+9)	(104.478)	104.478

31 Aralık 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	(71.731)	71.731
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	(71.731)	71.731
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	404.712	(404.712)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	404.712	(404.712)
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	1.448	(1.448)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	1.448	(1.448)
TOPLAM (3+6+9)	334.429	(334.429)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yönetim planları:

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 23.225.304 TL aşmış, aynı tarihte geçmiş yıllar zararı 490.985.352 TL'ye ulaşmış ve net dönem zararı 3.129.319 TL olmuştur. Söz konusu durum Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığını işaret etmekle birlikte Grup yönetimi Grup'un finansal yapısının güçlendirilmesi ile ilgili bir dizi önlem almış ve bir plan oluşturmuş durumdadır. Buna göre;

- i. Grup, maliyet azaltma planlarının uygulamasına 2011 yılında devam etmiş ve özellikle üretim maliyeti ile ilgili çalışmalar doğrultusunda olumlu sonuçlar elde edilmiştir. Söz konusu çalışmalara 2012 yılında da devam edilmesi planlanmaktadır.
- ii. 2011 yılından itibaren hayata geçirilen Brewmaster (bira üstadı) çeşitlilik projesi kapsamında Şirket tarafından ithal edilen Corona, Guinness, Leffe ve Hoegaarden gibi super premium biralar Türk tüketicisinin beğenisine sunulmuş ve olumlu sonuçlar elde edilmiştir. Söz konusu projenin olumlu etkisinin 2012 yılında da artarak devam edeceği öngörülmektedir.
- iii. Grup'un konsolide nakit akışının daha sağlıklı hale getirilmesine yönelik olarak teminatların kalitesi ve ortalama tahsilat vadelerine odaklanma 2012 yılında öncelikli olarak sürdürülecektir.
- iv. Grup'un ihracat potansiyeli yeni pazarlara girilerek başarı ile değerlendirilmiş olup mevcut ihracat hacminin 2012 yılında da artarak devam etmesi planlanmaktadır.

.....