

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

**31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ 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	7-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	10-11
DİPNOT 4 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	11
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	12-13
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 7 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	13-14
DİPNOT 8 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	14-15
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	15-18
DİPNOT 10 PAY BAŞINA KAZANÇ	18
DİPNOT 11 YABANCI PARA POZİSYONU	19-20

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		293.717.849	278.022.394
Nakit ve Nakit Benzerleri		64.090.747	53.750.789
Finansal Yatırımlar		167.199	167.199
Ticari Alacaklar		177.733.439	168.543.899
Diğer Alacaklar		488.056	535.195
Stoklar		46.892.445	48.937.272
Peşin Ödenmiş Giderler		4.345.963	6.088.040
Duran Varlıklar		189.799.058	178.816.669
Diğer Alacaklar		70.438	65.095
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4	1.786.349	1.813.616
Maddi Duran Varlıklar	5	179.096.503	168.319.544
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	307.834	331.087
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	7.981.992	7.677.943
Peşin Ödenmiş Giderler		555.942	609.384
TOPLAM VARLIKLAR		483.516.907	456.839.063

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**31 MART 2014 TARİHİ İTİBARI İLE
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		223.718.355	216.076.582
Ticari Borçlar		46.278.600	50.657.371
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	912.153	1.189.090
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		45.366.447	49.468.281
Diğer Borçlar		23.204.052	22.752.440
Ertelenmiş Gelirler		5.053.060	3.579.022
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	7.449.384	6.032.837
Kısa Vadeli Karşılıklar		48.451.442	50.628.585
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		7.628.965	12.698.734
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		40.822.477	37.929.851
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		93.281.817	82.426.327
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.671.386	7.459.526
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.671.386	7.459.526
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		7.671.386	7.459.526
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		231.389.741	223.536.108
ÖZKAYNAKLAR		252.127.166	233.302.955
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		252.127.166	233.302.955
Ödenmiş Sermaye	8	322.508.253	322.508.253
Sermaye Düzeltme Farkları	8	277.612.961	277.612.961
Paylara İlişkin Primler	8	153.768	153.768
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(823.187)	(773.509)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	8	(823.187)	(773.509)
Geçmiş Yıllar Zararları		(366.198.518)	(449.719.831)
Net Dönem Karı		18.873.889	83.521.313
TOPLAM KAYNAKLAR		483.516.907	456.839.063

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2014ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)*

Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden düzenlenmiş(*)</i>		
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013	
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	115.632.937	88.579.141	
Satışların Maliyeti (-)	(53.753.814)	(41.638.303)	
BRÜT KAR	61.879.123	46.940.838	
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.129.578)	(6.065.635)	
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(28.611.919)	(23.505.735)	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.190.531	645.119	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.769.222)	(1.157.033)	
ESAS FAALİYET KARI	22.558.935	16.857.554	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.112.074	555.663	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(21.381)	
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	24.671.009	17.391.836	
Finansman Giderleri (-)	(654.411)	(1.026.458)	
VERGİ ÖNCESİ KAR	24.016.598	16.365.378	
Vergi Gideri	(5.142.709)	(3.403.176)	
- Dönem Vergi Gideri (-)	9	(931.980)	
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	9	(2.471.196)	
DÖNEM KARI	18.873.889	12.962.202	
Dönem Karının Dağılımı:	18.873.889	12.962.202	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	
Ana Ortaklık Payları	18.873.889	12.962.202	
	18.873.889	12.962.202	
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar Üzerinden			
Hesaplanan Pay Başına Kazanç (Kr)	10	0,06	0,04
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(49.678)	-	
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç veya Kayıpları	(62.098)	-	
-Ertelenmiş Vergi Geliri	12.420	-	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	18.824.211	12.962.202	
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	
Ana Ortaklık Payları	18.824.211	12.962.202	
	18.824.211	12.962.202	

(*) Dipnot 2.1.e

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)***Bağımsız Denetimden Geçmemiş:**

					<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler</i>	<i>Birikmiş Zararlar</i>		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Sermaye Avansı	Paylara İlişkin Primler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıp	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2014	322.508.253	277.612.961	-	153.768	(773.509)	(449.719.831)	83.521.313	233.302.955
Transfer	-	-	-	-	-	83.521.313	(83.521.313)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(49.678)	-	18.873.889	18.824.211
31 Mart 2014	322.508.253	277.612.961	-	153.768	(823.187)	(366.198.518)	18.873.889	252.127.166
1 Ocak 2013	322.508.253	277.612.961	-	153.768	(780.546)	(490.985.352)	41.265.521	149.774.605
Transfer	-	-	-	-	-	41.265.521	(41.265.521)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	12.962.202	12.962.202
31 Mart 2013	322.508.253	277.612.961	-	153.768	(780.546)	(449.719.831)	12.962.202	162.736.807

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:			
Dönem karı		18.873.889	12.962.202
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	4-5-6	9.403.375	7.329.014
Faiz gideri		-	63.401
Faiz geliri		(1.596.930)	(212.580)
Vergi gideri		5.142.709	3.403.176
Reeskont faiz gideri (net)		518.585	182.953
Şüpheli alacak karşılığı		841.996	468.501
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı		(151.847)	(38.151)
Kıdem tazminatı karşılığı		320.618	782.933
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar		1.457.128	1.314.937
Maddi duran varlık satış karı (net)		(482.436)	(249.225)
Özel tüketim vergisi karşılığı		389.693	389.693
Stok değer düşüklüğü karşılığı (net)		166.549	140.104
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar		2.502.933	34.689
		37.386.262	26.571.647
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(10.450.489)	(8.950.634)
Stoklardaki azalış/ (artış)		1.878.278	(346.776)
Diğer alacaklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)		2.168.125	(2.963.120)
Diğer borçlar, ertelenmiş gelirler ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)		12.781.140	(6.398.150)
Ticari borçlardaki azalış		(4.326.556)	(1.262.343)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:			
Ödenen izin yükümlülükleri ve diğer karşılıklar		(6.526.897)	(3.819.851)
Ödenen kıdem tazminatı		(170.856)	(130.591)
Peşin ödenen vergi		(4.017.791)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		28.721.216	2.700.182
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5-6	(20.162.422)	(10.885.199)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		515.044	376.526
Alınan faiz		1.266.120	212.580
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(18.381.258)	(10.296.093)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Alınan banka kredileri		-	67.740.299
Geri ödenen banka kredileri		-	(67.740.299)
Ödenen kredi faizleri		-	(63.401)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(63.401)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		10.339.958	(7.659.312)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		53.750.789	15.233.056
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		64.090.747	7.573.744

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

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 Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, BİST'e kayıtlı %4,31 (2013: %4,31) oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in esas kontrolü elinde tutan nihai ana ortağı %95,69 oranında pay ile International Beer Breweries Ltd'dir ("IBBL") (Dipnot 8).

31 Mart 2014 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. ("Grup") bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 664 kişidir (2013: 630).

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

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

Bağlı ortaklık

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,99 (2013: %99,99) oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş.'ye ("Tuborg Pazarlama" veya "Bağlı Ortaklık") satmakta, Tuborg Pazarlama ise bu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un konsolide finansal tabloları, Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Mayıs 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki 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 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Türk Muhasebe Standartlarına ("TMS") 'ye uygunluk beyanı

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.

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları ve dipnotları 31 Mart 2014 tarihli duyuru ile açıklanan “Ara Dönem Finansal Raporlama Standart”ına uygun olarak sunulmuştur (TMS 34).

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"). Konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı uygulanmamıştır.

d) Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Şirketin bağlı ortaklığının 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

e) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Grup cari dönemde SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda bazı sınıflamalar yapmıştır. Bu sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablosunda "Finansal Gelirler" kalemi içinde gösterilen toplam 212.580 TL tutarındaki "faiz geliri" ve diğer finansal gelirler, cari dönemde "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablosunda "Diğer Faaliyet Giderleri" kalemi içinde gösterilen toplam 21.381 TL tutarındaki "maddi duran varlık satış zararı", cari dönemde "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” kalemi içinde gösterilen toplam 343.083 TL tutarındaki “maddi duran varlık satış karı” ve “kira gelirleri”, cari dönemde “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablosunda “Finansal Giderler” kalemi içinde gösterilen toplam 506.044 TL tutarındaki “kur farkı gideri” ve diğer finansal giderler, cari dönemde “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablosunda “Finansal Gelirler” kalemi içinde gösterilen 277.672 TL tutarındaki “kur farkı geliri” ve diğer finansal gelirler, cari dönemde “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemi altında yeniden sınıflanmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.2.1 Grup’un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Yoktur.

2.2.2 Grup’un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Yoktur.

2.2.3 2014 yılından itibaren geçerli olup Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 Değişiklikleri	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Yıllık iyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 and TMS 38, TMS 24¹</i>
2011-2013 Yıllık iyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TFRS 14	<i>Bölümlere Göre Raporlama²</i>

¹ 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 yıllık dönemin başlangıcından itibaren geçerlidir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - 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 2013 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak- 31 Mart 2014 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak- 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarla 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

358.747 TL (31 Aralık 2013: Yoktur).

b) İlişkili taraflara olan ticari borçlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	912.007	1.188.944
Diğer	146	146
	912.153	1.189.090

c) Mal ve hizmet satışları:

452.348 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013: TL 106.770)

d) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Desa Enerji	2.172.999	2.277.275
Diğer	26.795	250.845
	2.199.794	2.528.120

Desa Enerji'den elektrik ve kızgın su alımı yapılmaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 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(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- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.696.037	1.322.502
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	290.245	236.201
	1.986.282	1.558.703

DİPNOT 4 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2014 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:					
Maliyet değeri	3.297.370	-	-	-	3.297.370
Birikmiş amortisman	(1.483.754)	(27.267)	-	-	(1.511.021)
Net defter değeri	1.813.616				1.786.349

	1 Ocak 2013 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013 Kapanış
Binalar ve yerüstü düzenleri:					
Maliyet değeri	2.368.069	-	-	-	2.368.069
Birikmiş amortisman	(832.603)	(15.651)	-	-	(848.254)
Net defter değeri	1.535.466				1.519.815

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak- 31 Mart 2014 döneminde elde edilen kira geliri toplam 32.708 TL tutarındadır (1 Ocak- 31 Mart 2013: 72.477 TL).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 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

1 Ocak- 31 Mart 2014 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014 Kapanış
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.633.957	-	-	-	1.633.957
Binalar ve yerüstü düzenleri	77.447.417	7.235	-	-	77.454.652
Makine, tesis ve cihazlar	297.879.109	11.423	-	18.877.793	316.768.325
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	196.800.531	12.768.728	(5.013.037)	1.008.181	205.564.403
Motorlu araçlar	3.494.060	809.393	-	-	4.303.453
Yapılmakta olan yatırımlar	24.653.368	6.529.376	-	(19.885.974)	11.296.770
	601.908.442	20.126.155	(5.013.037)	-	617.021.560
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(54.627.495)	(551.339)	-	-	(55.178.834)
Makine, tesis ve cihazlar	(251.181.442)	(1.758.843)	-	-	(252.940.285)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(125.879.060)	(6.897.802)	4.980.429	-	(127.796.433)
Motorlu araçlar	(1.900.901)	(108.604)	-	-	(2.009.505)
	(433.588.898)	(9.316.588)	4.980.429	-	(437.925.057)
Net defter değeri	168.319.544				179.096.503

1 Ocak- 31 Mart 2013 ara hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013 Kapanış
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	1.762.446	-	-	-	1.762.446
Binalar ve yerüstü düzenleri	77.307.715	-	-	-	77.307.715
Makine, tesis ve cihazlar	290.250.361	19.665	-	-	290.270.026
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	162.214.940	10.310.739	(3.106.334)	84.948	169.504.293
Motorlu araçlar	3.162.668	85.912	-	-	3.248.580
Yapılmakta olan yatırımlar	2.687.438	468.883	(8.000)	(84.948)	3.063.373
	537.385.568	10.885.199	(3.114.334)	-	545.156.433
Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(53.028.049)	(540.796)	-	-	(53.568.845)
Makine, tesis ve cihazlar	(245.439.212)	(1.419.453)	-	-	(246.858.665)
Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar	(106.364.510)	(5.134.194)	2.987.033	-	(108.511.671)
Motorlu araçlar	(1.640.805)	(79.750)	-	-	(1.720.555)
	(406.472.576)	(7.174.193)	2.987.033	-	(410.659.736)
Net defter değeri	130.912.992				134.496.697

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 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)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 6.721.855 TL (1 Ocak- 31 Mart 2013: 4.650.897 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 2.452.835 TL (1 Ocak- 31 Mart 2013: 2.460.903 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 228.685 TL (1 Ocak- 31 Mart 2013: 217.214 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla "Demirbaşlar ile dönüşümlü şişeler ve kasalar" sınıfı içerisindeki dönüşümlü şişeler ve kasaların net defter değeri 45.980.036 TL (31 Aralık 2013: 38.595.222 TL) tutarındadır.

Finansal kiralama ile edinilen duran varlıkların net defter değeri:

	Makine, tesis ve cihazlar	Toplam
31 Mart 2014	7.607	7.607
31 Aralık 2013	30.611	30.611

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla söz konusu varlıklara ilişkin herhangi bir finansal kiralama borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Mart 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014 Kapanış
Haklar	10.214.704	36.267	-	-	10.250.971
Birikmiş itfa payları	(9.883.617)	(59.520)	-	-	(9.943.137)
Net defter değeri	331.087				307.834

	1 Ocak 2013 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013 Kapanış
Haklar	10.186.788	-	-	-	10.186.788
Birikmiş itfa payları	(9.443.744)	(139.170)	-	-	(9.582.914)
Net defter değeri	743.044				603.874

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

DİPNOT 7 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

2013 yılında Şirket'e tebliğ edilen 2008 ve 2009 hesap dönemlerine ilişkin vergi inceleme raporları ile, 2008 yılında o zamanki ana ortak tarafından nakden Şirket banka hesaplarına ödenip 2012 yılında gerçekleştirilen sermaye artırımı işlemiyle beraber ödenmiş sermaye eklenen sermaye avanslarının, sermayeye ilave edilene kadar borç olarak nitelendirilmesi gerektiği iddia edilerek bu sözde borca faiz işletilmemiş olsa dahi emsal faiz bedeli üzerinden KDV hesaplanmış olması gerektiği iddiasında bulunulmuştur. Bunun sonucunda Şirket'e 3.9 milyon TL KDV aslı ve 5.8 milyon TL tutarında vergi zıyaî cezası olmak üzere toplam 9.7 milyon TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu sermaye avansların 2012 yılında ödenmiş sermayeye eklenmesi yanında vergi otoritesinin benzer konularda son zamanlarda yaptığı tarhiyat işlemlerinin yargı aşamasında şirketler lehine karara bağlandığı da göz önüne alındığında söz konusu işleme ilişkin gelecekte herhangi bir kaynak çıkışının meydana gelmesi Grup Yönetimi tarafından muhtemel olarak değerlendirilmemekte ve bu doğrultuda konsolide finansal tablolara karşılık ayrılmasını gerektirecek herhangi bir durumun oluşmadığı düşünülmektedir. Söz konusu tarhiyata karşı Şirket tarafından her türlü yasal girişimde bulunulmakta olup özet konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla yasal süreç devam etmektedir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 20 tanesi Türk Tuborg aleyhine kesinleşmiş olup diğer davalarda ise yargılama süreci devam etmektedir. Yargılama süreci devam eden davaların toplam tutarı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 109.741.203 TL'dir (31 Aralık 2013: 109.741.203 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 6.649.679 TL (31 Aralık 2013: 6.115.953 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.649.679	6.115.953
i. TL	6.649.679	6.115.953
ii. Avro	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	78.153.153	78.153.153
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	-	-
	84.802.832	84.269.106

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla %0 'dır (31 Aralık 2013 %0).

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	500.000.000	500.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	322.508.253	322.508.253

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013		
	TL	Hisse (%)	TL	Hisse (%)
International Beer Breweries Ltd	308.597.141	95,69	308.597.141	95,69
Halka açık kısım	13.911.112	4,31	13.911.112	4,31
	322.508.253		322.508.253	

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Her biri 1 Kr nominal değere sahip 32.250.825.300 adet (31 Aralık 2013: 32.250.825.300 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

	Tarihi Değer	Endekslenmiş Değer	Sermaye enflasyon düzeltme farkları
Ödenmiş sermaye	322.508.253	600.121.214	277.612.961

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hisse senedi ihraç primleri	153.768	153.768
Sermaye düzeltme farkları	277.612.961	277.612.961
	277.766.729	277.766.729

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihli yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kar dağıtımına konu edilebilecek herhangi bir kar yedeği bulunmamaktadır.

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

Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

c) Geçmiş Yıllar Zararları

Grup'un, Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide bilançosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar zararları 31 Mart 2014 itibarıyla 366.198.518 TL (31 Aralık 2013: 449.719.831 TL) tutarındadır.

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	21.233.342	15.799.004
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(13.783.958)	(9.766.167)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.449.384	6.032.837

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20'dir (2013: %20). Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2013: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 Sayılı Kanun’la geçici 69. madde’ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” hükmü, Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Anayasa Mahkemesi’nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi’nin konuya ilişkin gerekçeli kararı 26 Temmuz 2013 tarihli ve 28719 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

1 Ocak- 31 Mart 2014 ve 2013 hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(5.434.338)	(931.980)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	291.629	(2.471.196)
	(5.142.709)	(3.403.176)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2014 ve 2013 hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Vergi öncesi kar	24.016.598	16.365.378
Vergi öncesi zarar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi	(4.803.320)	(3.273.076)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.212.176)	(538.722)
İndirimler	160.356	-
Vergiye tabi olmayan diğer düzeltmeler	1.712.431	408.622
Vergi gideri	(5.142.709)	(3.403.176)

Ertelenmiş vergiler:

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2013: %20).

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	731.491	(190.842)	(20.084)	(40.528)
Stoklar	(1.227.101)	245.420	(1.432.620)	286.524
Kıdem tazminatı karşılığı	(7.671.386)	1.535.684	(7.459.526)	1.491.905
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	(7.628.965)	1.525.793	(12.698.734)	2.539.746
Yatırım indirimi	(16.558.626)	33.117	(14.839.203)	29.678
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(3.462.874)	692.575	(3.462.874)	692.575
Şüpheli alacak karşılığı	(8.856.305)	1.771.261	(8.640.790)	1.728.158
Diğer	(11.844.920)	2.368.984	(4.749.426)	949.885
		7.981.992		7.677.943

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	7.677.943	10.365.610
Kar veya zarar etkisi	291.629	(2.471.196)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	12.420	-
31 Mart	7.981.992	7.894.414

DİPNOT 10 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Net dönem karı	18.873.889	12.962.202
Beheri 1 Kr nominal değerli pay adedi	32.250.825.300	32.250.825.300
Pay başına esas ve nispi kazanç	0,06	0,04

31 Mart 2014 ve 2013 hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.215.777	929.466	60.000	-	4.027.640	1.678.039	151.950	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	11.256.131	5.093.041	33.779	1.810	238.760	104.008	3.240	7.261
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.700.353	8.390	302.230	773.115	3.780.083	169.493	1.162.810	3.743
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.172.261	6.030.897	396.009	774.925	8.046.483	1.951.540	1.318.000	11.004
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	553.914	-	184.196	-	588.043	-	200.253	-
7. Diğer	1.112	508	-	-	3.246	1.521	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	555.026	508	184.196	-	591.289	1.521	200.253	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.727.287	6.031.405	580.205	774.925	8.637.772	1.953.061	1.518.253	11.004
10. Ticari Borçlar	(5.619.659)	(458.951)	(1.524.695)	(29.585)	(8.070.869)	(775.006)	(2.093.627)	(268.838)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(5.053.060)	(2.307.544)	-	-	(3.579.023)	(1.676.907)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	(52.410)	(24.556)	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(10.672.719)	(2.766.495)	(1.524.695)	(29.585)	(11.702.302)	(2.476.469)	(2.093.627)	(268.838)
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)	(10.672.719)	(2.766.495)	(1.524.695)	(29.585)	(11.702.302)	(2.476.469		

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2014:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	713.002	(713.002)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	713.002	(713.002)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(430.305)	430.305
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(430.305)	430.305
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(2.778)	2.778
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(2.778)	2.778
TOPLAM (3+6+9)	279.919	(279.919)

31 Aralık 2013:

	Kar/ Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(142.970)	142.970
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	(142.970)	142.970
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(569.222)	569.222
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(569.222)	569.222
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(26.157)	26.157
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(26.157)	26.157
TOPLAM (3+6+9)	(738.349)	738.349