

**TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-27
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR ..	7-12
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
DİPNOT 5 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	14
DİPNOT 6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	15
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	17
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	18-19
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	20-21
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAYIP	22
DİPNOT 14 FİNANSAL YATIRIMLAR	22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-25
DİPNOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR	25
DİPNOT 17 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
DİPNOT 18 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	27
DİPNOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		14.559.079	19.306.709
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	2.689.333	7.964.874
Finansal Yatırımlar		4.321	8.538
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	14	-	4.217
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	14	4.321	4.321
Ticari Alacaklar	4	6.666.464	7.040.238
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		6.666.464	7.040.238
Diğer Alacaklar		32.130	69.426
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		32.130	69.426
Stoklar		4.575.253	3.514.414
Peşin Ödenmiş Giderler		591.578	709.219
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		591.578	709.219
Duran Varlıklar		13.532.077	12.850.786
Diğer Alacaklar		1.403	1.486
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.403	1.486
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	19.908	20.308
Maddi Duran Varlıklar	7	10.509.550	10.774.707
- Arazi ve Arsalar		143.042	143.042
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		153.199	154.928
- Binalar		380.428	396.486
- Tesis, Makine ve Cihazlar		3.479.430	3.576.410
- Taşıtlar		119.087	108.430
- Mobilya ve Demirbaşlar		5.221.911	5.496.915
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.012.453	898.496
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	1.115.168	735.321
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	111.776	123.670
- Haklar		111.776	123.670
Peşin Ödenmiş Giderler		1.774.272	1.195.294
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.774.272	1.195.294
TOPLAM VARLIKLAR		28.091.156	32.157.495

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.828.397	12.090.517
Kısa Vadeli Borçlanmalar		267.094	1.196.012
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		267.094	1.196.012
- Banka Kredileri	5	-	943.131
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	267.094	252.881
Ticari Borçlar	4	3.157.312	2.925.007
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.157.312	2.925.007
Diğer Borçlar		608.374	794.781
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		608.374	794.781
Ertelenmiş Gelirler		40	90
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		40	90
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	471.454	480.044
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.510.634	1.941.777
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		592.084	1.041.449
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	918.550	900.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.813.489	4.752.806
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.813.489	4.752.806
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.255.732	756.221
Uzun Vadeli Borçlanmalar		677.533	339.021
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		677.533	339.021
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	677.533	339.021
Uzun Vadeli Karşılıklar		227.195	240.111
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		227.195	240.111
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	351.004	177.089
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.084.129	12.846.738
ÖZKAYNAKLAR		19.007.027	19.310.757
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		19.007.027	19.310.757
Ödenmiş Sermaye	11	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	11	12.128.401	12.128.401
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	11	2.464	2.464
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(124.458)	(129.203)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(124.458)	(129.203)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.231.115	1.231.115
- Yasal Yedekler	11	1.231.115	1.231.115
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	5.755.472	1.402.486
Net Dönem Karı veya Zararı		(308.475)	4.352.986
TOPLAM KAYNAKLAR		28.091.156	32.157.495

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat		4.672.545	4.684.015
Satışların Maliyeti		(2.074.864)	(2.780.653)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.597.681	1.903.362
BRÜT KAR (ZARAR)		2.597.681	1.903.362
Genel Yönetim Giderleri		(384.853)	(372.426)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(2.171.665)	(2.127.108)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		34.450	75.101
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(90.590)	(143.480)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(14.977)	(664.551)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		728.204	529.431
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(11.081)	(14.016)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		702.146	(149.136)
Finansman Giderleri		(438.942)	(457.892)
Net Parasal Pozisyon (Kayıpları) Kazançları	18	(304.192)	91.723
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(40.988)	(515.305)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(267.487)	(398.238)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12	(95.154)	(114.547)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12	(172.333)	(283.691)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(308.475)	(913.543)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(308.475)	(913.543)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(308.475)	(913.543)
		(308.475)	(913.543)
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar Üzerinden Hesaplanan Pay Başına Kayıp (tam TL)	13	(0,96)	(2,83)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) Kısımı:			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		4.745	3.279
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		6.327	4.372
- Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.582)	(1.093)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	12	(1.582)	(1.093)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.745	3.279
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(303.730)	(910.264)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(303.730)	(910.264)
		(303.730)	(910.264)

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>		<i>Birikmiş Karlar/(Zararlar)</i>			
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/(İskontoları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem net Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	12.128.401	2.464	(103.927)	1.100.577	1.218.422	1.639.027	16.307.472	16.307.472
Transfer	-	-	-	-	-	1.639.027	(1.639.027)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	3.279	-	-	(913.543)	(910.264)	(910.264)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	(913.543)	(913.543)	(913.543)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	3.279	-	-	-	3.279	3.279
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	12.128.401	2.464	(100.648)	1.100.577	2.857.449	(913.543)	15.397.208	15.397.208
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>									
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	12.128.401	2.464	(129.203)	1.231.115	1.402.486	4.352.986	19.310.757	19.310.757
Transfer	-	-	-	-	-	4.352.986	(4.352.986)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	4.745	-	-	(308.475)	(303.730)	(303.730)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	(308.475)	(308.475)	(308.475)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	4.745	-	-	-	4.745	4.745
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	12.128.401	2.464	(124.458)	1.231.115	5.755.472	(308.475)	19.007.027	19.007.027

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Karı (Zararı)		(308.475)	(913.543)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(308.475)	(913.543)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.398.375	1.860.228
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6-7-8-9	927.786	964.808
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.329	13.636
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	1.877	11.034
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		452	2.602
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		455.683	566.963
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		355.146	302.489
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		100.537	264.474
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(441.810)	(237.228)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(658.194)	(331.569)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		216.384	68.301
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-	182.071
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		-	(156.031)
Vergi Geliri (Gideri) ile İlgili Düzeltmeler	12	267.487	398.238
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(6.876)	(24.015)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(6.876)	(24.015)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(97.735)	(81.394)
Parasal Pozisyon Kazanç ve (Kayıplarıyla) İlgili Düzeltmeler		291.511	259.220
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.791.861)	(3.362.924)
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(269.603)	679.028
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		(269.603)	679.028
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		30.567	(61.656)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		30.567	(61.656)
Stoklardaki (Artış) Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(1.061.291)	(843.150)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		(395.291)	(263.713)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		522.321	(832.831)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		522.321	(832.831)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		(113.742)	(245.009)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış		(113.742)	(245.009)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış) Artış		(42)	33.359
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		(2.504.780)	(1.828.952)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış		(2.504.780)	(1.828.952)
		(2.701.961)	(2.416.239)

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(693.463)	(555.168)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	12	(103.744)	(31.524)
İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(3.499.168)	(3.002.931)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		18.836	79.730
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		18.836	79.730
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(609.789)	(598.821)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(607.836)	(597.287)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(1.953)	(1.534)
Alınan faiz		705.258	550.057
Diğer Nakit Girişleri		4.217	322.593
Yatırım Faaliyetlerinde Sağlanan Net Nakit		118.522	353.559
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		8.212.217	453.887
Kredilerden Nakit Girişleri	5	8.212.217	453.887
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.133.473)	(772.623)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(9.133.473)	(772.623)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(54.955)	(421.215)
Ödenen Faiz		(216.384)	(58.016)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(1.192.595)	(797.967)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış		(4.573.241)	(3.447.339)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		25.909	(120.746)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış		(4.547.332)	(3.568.085)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		7.964.874	7.994.553
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(728.209)	(1.046.612)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	17	2.689.333	3.379.856

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN 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, yurt içi ve yurt dışı 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 2025 tarihi itibarıyla, BİST'e kayıtlı fiili dolaşımdaki pay oranı %5,01'dir (31 Aralık 2024: %5,01). Şirket'in esas kontrolü elinde tutan nihai ana ortağı %94,99 oranında pay ile International Beer Breweries Ltd.'dir ("IBBL") (Dipnot 11).

31 Mart 2025 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. ("Grup") bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 1.779 kişidir (31 Aralık 2024: 1.723).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş.
Kemalpaşa Caddesi No: 258
Işıkkent 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, yurt içi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu biranın tamamına yakın olan kısmını, %99,99 (31 Aralık 2024: %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 yurt içi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Özet Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Mayıs 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurul'u ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet 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 SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkartılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

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 Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, özet konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihli özet finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Özet konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan özet konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

ç) Konsolidasyona ilişkin esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığının 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla detayları 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 dağıtımı

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı 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;
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

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 olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- 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;
- 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.

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 ile Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.2.1 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması¹

¹ 1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan yeni standartlar ve değişiklikleri uygulamış olup söz konusu yeni standartlar ve değişikliklerin cari dönem ve karşılaştırmalı önceki dönemler üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolar önemlilik ilkesi gereğince yeniden düzenlenmemiştir.

2.2.2 Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 17

Sigorta Sözleşmeleri¹

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler¹

¹ 1 Ocak 2026 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakiler ile tutarlıdır. 1 Ocak - 31 Mart 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	86.320	78.392
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	2.405	4.229
	88.725	82.621

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	6.308.682	6.615.148
Kredi kartı alacakları	213.239	320.055
Vadeli çekler ve alacak senetleri	217.541	183.457
	6.739.462	7.118.660
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(72.998)	(78.422)
	6.666.464	7.040.238

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2024: 1 ay).

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(78.422)	(81.361)
Cari yıl içerisinde tahsil edilen karşılık	311	496
Cari yıl içerisinde konusu kalmayan karşılık	28.527	13.813
Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık	(30.715)	(25.343)
Parasal Kazanç	7.301	11.753
31 Mart	(72.998)	(80.642)

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar cari hesapları	2.885.991	2.504.088
Gider tahakkukları	271.321	420.919
	3.157.312	2.925.007

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2024: 1 ay).

DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı	Etkin Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri						
Sabit Faiz Oranlı- TL (*)	-	-	-	%43,40	943.131	943.131
		-	-		943.131	943.131

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla banka kredilerinin tamamı kısa vadeli kredilerden oluşmakta olup ağırlıklı ortalama ödeme vadesi 3 Ocak 2025'tir).

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Nakit Olmayan Değişimler

	1 Ocak 2025	Finansman nakit akışları, net	Kredi Faiz Tahakkukundaki Değişimler	Yeni Kiralamalar	Parasal Kayıp	31 Mart 2025
Banka Kredileri	943.131	(921.256)	-	-	(21.875)	-
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	591.902	(54.955)	-	498.399	(90.719)	944.627
	1.535.033	(976.211)	-	498.399	(112.594)	944.627

Nakit Olmayan Değişimler

	1 Ocak 2024	Finansman nakit akışları, net	Kredi Faiz Tahakkukundaki Değişimler	Yeni Kiralamalar	Parasal Kayıp	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	3.571.382	(1.911.598)	(35.320)	-	(681.333)	943.131
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	501.809	(195.427)	-	566.772	(281.252)	591.902
	4.073.191	(2.107.025)	(35.320)	566.772	(962.585)	1.535.033

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar 267.094 TL (31 Aralık 2024: 252.881 TL), uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar 677.533 TL'dir (31 Aralık 2024: 339.021 TL). Kiralama yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	86.001	-	-	-	86.001
Birikmiş amortisman	(65.693)	(400)	-	-	(66.093)
Net defter değeri	20.308				19.908

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	86.001	-	-	-	86.001
Birikmiş amortisman	(64.087)	(403)	-	-	(64.490)
Net defter değeri	21.914				21.511

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak- 31 Mart 2025 tarihleri arasında elde edilen toplam kira geliri 2.304 TL (1 Ocak - 31 Mart 2024: 521 TL) tutarındadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	143.042	-	-	-	143.042
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	423.102	-	-	-	423.102
Binalar	2.299.738	635	(1.047)	3.125	2.302.451
Tesis, makine ve cihazlar	12.121.381	1.631	-	-	12.123.012
Mobilya ve demirbaşlar	19.771.436	402.504	(80.573)	2.554	20.095.921
Taşıtlar	258.954	17.384	-	-	276.338
Yapılmakta olan yatırımlar	898.496	119.636	-	(5.679)	1.012.453
	35.916.149	541.790	(81.620)	-	36.376.319
Birikmiş Amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(268.174)	(1.729)	-	-	(269.903)
Binalar	(1.903.252)	(19.103)	332	-	(1.922.023)
Tesis, makine ve cihazlar	(8.544.971)	(98.611)	-	-	(8.643.582)
Mobilya ve demirbaşlar	(14.274.521)	(668.817)	69.328	-	(14.874.010)
Taşıtlar	(150.524)	(6.727)	-	-	(157.251)
	(25.141.442)	(794.987)	69.660	-	(25.866.769)
Net defter değeri	10.774.707				10.509.550

1 Ocak- 31 Mart 2024 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	143.180	-	-	-	143.180
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	408.160	645	-	-	408.805
Binalar	2.293.378	54	-	692	2.294.124
Tesis, makine ve cihazlar	11.886.039	8.137	(7.228)	34.630	11.921.578
Mobilya ve demirbaşlar	18.530.823	451.155	(1.277.857)	573	17.704.694
Taşıtlar	253.020	2.410	(8.003)	-	247.427
Yapılmakta olan yatırımlar	555.794	97.215	-	(35.895)	617.114
	34.070.394	559.616	(1.293.088)	-	33.336.922
Birikmiş Amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(261.560)	(1.642)	-	-	(263.202)
Binalar	(1.819.493)	(21.061)	-	-	(1.840.554)
Tesis, makine ve cihazlar	(8.197.716)	(95.203)	7.212	-	(8.285.707)
Mobilya ve demirbaşlar	(13.212.937)	(647.380)	1.222.374	-	(12.637.943)
Taşıtlar	(142.989)	(6.597)	7.788	-	(141.798)
	(23.634.695)	(771.883)	1.237.374	-	(23.169.204)
Net defter değeri	10.435.699				10.167.718

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 521.029 TL (31 Mart 2024: 518.527 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 364.426 TL (31 Mart 2024: 400.127 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 42.331 TL (31 Mart 2024: 46.154 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

DİPNOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Taşıtlar	488.148	456.717
Binalar	627.020	278.604
	1.115.168	735.321

31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait net kullanım hakkı varlıkları değişimi 498.399 TL olup ağırlıklı olarak taşıt kiralarnı içermektedir. Amortisman giderleri 118.552 TL'dir (31 Mart 2024: 181.460 TL).

DİPNOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Haklar	648.396	1.953	-	-	650.349
Birikmiş itfa payları	(524.726)	(13.847)	-	-	(538.573)
Net defter değeri	123.670				111.776

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Haklar	579.247	1.534	-	-	580.781
Birikmiş itfa payları	(478.512)	(11.062)	-	-	(489.574)
Net defter değeri	100.735				91.207

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

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satış iskonto karşılığı	816.195	813.567
Diğer	102.355	86.761
	918.550	900.328

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 120.428 TL (31 Aralık 2024: 94.092 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	120.428	94.092
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.828.646	6.127.882
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	5.949.074	6.221.974

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2024: %0).

DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye:

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 tam KR nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	500.000	500.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	322.508	322.508
Şirket'in ortakları ve ödenmiş sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:		
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	TL	TL
	Hisse (%)	Hisse (%)
International Beer Breweries Ltd.	306.347	306.347
Halka açık kısım	16.161	16.161
	322.508	322.508

Her biri 1 tam KR nominal değere sahip 32.250.825.300 adet (31 Aralık 2024: 32.250.825.300 adet) hisse bulunmaktadır. İmtiyazlı hisse yoktur.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

	Tarihi Değer	Endekslenmiş Değer	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	322.508	12.450.909	12.128.401

b) Diğer özkaynak kalemleri:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sermaye düzeltmesi farkları	12.128.401	12.128.401
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.231.115	1.231.115
Paylara ilişkin primler	2.464	2.464
	13.361.980	13.361.980

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 Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

c) Geçmiş yıllar karları:

Grup'un, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlediği özet konsolide finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 31 Mart 2025 itibarıyla 5.755.472 TL (31 Aralık 2024: 1.402.486 TL) tutarındadır.

Kar payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket'in kar dağıtım konusundaki politikası; Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, finansal pozisyonu, yatırım ve finansal planları ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu göz önünde bulundurularak kar dağıtımı yapılması yönündedir.

İlgili mevzuata uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket'in yıllık dağıtılabılır karının %20'sinden az olmamak üzere Yönetim Kurulu'nca alınacak nakit ve/veya pay şeklinde ve/veya taksitle kar dağıtım kararı, Genel Kurul'un onayına sunulur ve dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	95.154	1.810.324
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	376.300	(1.330.280)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	471.454	480.044

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25'tir (31 Aralık 2024: %25). 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 ettirililmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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 (31 Aralık 2024: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

31 Mart 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem vergi gideri	(95.154)	(114.547)
Ertelenmiş vergi gideri	(172.333)	(283.691)
	(267.487)	(398.238)

31 Mart 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait vergi gider mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar	(40.988)	(515.305)
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(19.961)	(28.143)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	12.327	354
-Diğer düzeltmeler ve parasal kayıp	(259.853)	(370.449)
Vergi gideri	(267.487)	(398.238)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler:

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin özet konsolide finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden özet konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %25'tir (31 Aralık 2024: %25).

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve bunların yol açtığı ertelenen vergi (yükümlülüğü) /varlığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.119.371	(541.616)	2.091.395	(534.868)
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(592.084)	148.021	(1.041.448)	260.362
Kıdem tazminatı karşılığı	(227.195)	56.830	(240.111)	60.062
Stoklar	812.048	(203.012)	158.628	(39.657)
Şüpheli alacak karşılığı	(36.684)	9.171	(39.420)	9.855
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(75.160)	18.790	(77.252)	19.313
Yatırım indirimi	(141.852)	35.463	-	-
Diğer – net	(501.396)	125.349	(191.376)	47.844
		(351.004)		(177.089)

Buna göre:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	(351.004)	(177.089)
	(351.004)	(177.089)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(177.089)	159.861
Kar veya zarar etkisi	(172.333)	(283.691)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	(1.582)	(1.093)
31 Mart	(351.004)	(124.923)

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - PAY BAŞINA KAYIP

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

		1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Net dönem zararı	A	(308.475)	(913.543)
Beheri 1 tam KR nominal değerli hisse adedi	B	32.250.825.300	32.250.825.300
100 adet pay başına kayıp (tam TL)	A/B	(0,96)	(2,83)

31 Mart 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerinde pay başına kayıp ile seyreltilmiş pay başına kayıp arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 14 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	-	4.217
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4.321	4.321
	4.321	8.538

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar:

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
3 aydan uzun vadeli mevduat	-	4.217
	-	4.217

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	31.229	577	186	1.868	143.862	839	2.699	2.155
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.215.781	22.021	9.435	138	842.707	21.700	-	98
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	872.637	-	21.271	6.867	218.297	-	5.399	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.119.647	22.598	30.892	8.873	1.204.866	22.539	8.098	2.253
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	85.189	-	2.093	-	17.952	-	444	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	85.189	-	2.093	-	17.952	-	444	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.204.836	22.598	32.985	8.873	1.222.818	22.539	8.542	2.253
10. Ticari Borçlar	(911.679)	(2.329)	(20.020)	(7.243)	(218.926)	(3.582)	(1.908)	(2.300)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	(23.736)	-	(586)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(911.679)	(2.329)	(20.020)	(7.243)	(242.662)	(3.582)	(2.494)	(2.300)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(58.961)	-	(1.446)	-	(29.934)	-	(739)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(58.961)	-	(1.446)	-	(29.934)	-	(739)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(970.640)	(2.329)	(21.466)	(7.243)	(272.596)	(3.582)	(3.233)	(2.300)
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	1.234.196	20.269	11.519	1.630	950.222	18.957	5.309	(47)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	276.370	20.269	(11.845)	(5.237)	713.973	18.957	(534)	(47)
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	-	-	-	-	-	-	-	-

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ihracat ve ithalat tutarları sırasıyla 81.194 TL ve 729.275 TL'dir (31 Aralık 2024: Sırasıyla 930.533 TL ve 1.979.283 TL).

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2025:

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	76.684	(76.684)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	76.684	(76.684)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(48.523)	48.523
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(48.523)	48.523
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(524)	524
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(524)	524
TOPLAM (3+6+9)	27.637	(27.637)

31 Aralık 2024:

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	73.742	(73.742)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	73.742	(73.742)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.341)	2.341
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.341)	2.341
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4)	4
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(4)	4
TOPLAM (3+6+9)	71.397	(71.397)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı paranın değer değişimlerinin özkaynaklar üzerinde net dönem karı üzerindeki etkileri haricinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini koruyarak hissedarlara kazanç, diğer paydaşlara fayda sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynaklar dengesini en verimli şekilde kullanarak sermaye maliyetini azaltmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam Yükümlülükler	9.084.129	12.846.738
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.689.333)	(7.964.874)
Eksi: İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	-	(4.217)
Net Borç	6.394.796	4.877.647
Toplam Özkaynaklar	19.007.027	19.310.757
Borç/Özkaynaklar Oranı	%34	%25

DİPNOT 16 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

31 Mart 2025:

	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar				
Ticari Alacaklar	6.666.464	-	6.666.464	4
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.689.333	-	2.689.333	17
Finansal yükümlülükler				
Ticari Borçlar	3.157.312	-	3.157.312	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	944.627	-	944.627	5

31 Aralık 2024:

	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar				
Ticari Alacaklar	7.040.238	-	7.040.238	4
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.964.874	-	7.964.874	17
Finansal Yatırımlar	4.217	-	4.217	14
Finansal yükümlülükler				
Ticari Borçlar	2.925.007	-	2.925.007	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	591.902	-	591.902	5
Banka Kredileri	943.131	-	943.131	5

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	2.688.870	6.715.766
Toplam vadeli mevduat	2.525.069	6.547.111
- TL vadeli mevduat	1.310.212	5.704.489
- ABD Doları vadeli mevduat	830.843	842.622
- Avro vadeli mevduat	384.014	-
Toplam vadesiz mevduat	163.801	168.655
- TL vadesiz mevduat	163.021	168.655
- ABD Doları vadesiz mevduat	780	-
Nakit	463	610
Diğer (*)	-	1.248.498
	2.689.333	7.964.874

(*) 31 Mart 2025 tarihinde TL cinsinden likit fonlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık: %49,03).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir;

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2025 TL Karşılığı
TL	%44,92	13 Nisan 2025	1.310.212
ABD Doları	%4,22	27 Mayıs 2025	830.843
Avro	%2,00	24 Nisan 2025	384.014
Toplam			2.525.069
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2024 TL Karşılığı
TL	%49,59	13 Ocak 2025	5.704.489
ABD Doları	%4,46	26 Ocak 2025	842.622
Toplam			6.547.111

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası "TL" olarak ve 31 Mart 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	171.022	100.099
Peşin Ödenmiş Giderler	41.167	45.275
Finansal Yatırımlar	29	39
Maddi Duran Varlıklar	137.583	253.988
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(15.935)	4.647
Kullanım Hakkı Varlıkları	39.721	15.282
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(93.301)	(104.824)
Ödenmiş Sermaye	(78.643)	(162.584)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(1.257.480)	(1.379.616)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(54.781)	(97.315)
Satışların Maliyeti	330.377	729.750
Genel Yönetim Giderleri	28.562	37.874
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	229.815	301.936
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.053)	(2.686)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	978	14.928
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(19.717)	(27.746)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	120	326
Finansman Giderleri	9.714	15.451
Dönem Vergi Gideri	222.768	333.293
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	4.862	13.606
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(304.192)	91.723

DİPNOT 19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.