

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

**1 OCAK- 30 EYLÜL 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)	20-22
DİPNOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ	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 (KAYIPLARI) KAZANÇLARI'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	27
DİPNOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

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

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		27.767.570	22.001.876
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	10.074.939	9.076.919
Finansal Yatırımlar		4.925	9.730
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	14	-	4.805
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	14	4.925	4.925
Ticari Alacaklar	4	12.812.781	8.023.186
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		12.812.781	8.023.186
Diğer Alacaklar		45.194	78.710
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		45.194	78.710
Stoklar		3.865.007	4.005.092
Peşin Ödenmiş Giderler		964.724	808.239
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		964.724	808.239
Duran Varlıklar		16.018.466	14.644.994
Diğer Alacaklar		1.483	1.693
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.483	1.693
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	21.777	23.143
Maddi Duran Varlıklar	7	12.678.418	12.279.057
- Arazi ve Arsalar		163.013	163.013
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		171.227	176.560
- Binalar		397.552	451.842
- Tesis, Makine ve Cihazlar		3.932.550	4.075.745
- Taşıtlar		251.662	123.569
- Mobilya ve Demirbaşlar		6.170.394	6.264.386
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.592.020	1.023.942
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	1.172.721	837.986
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	104.302	140.936
- Haklar		104.302	140.936
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	103.637	-
Peşin Ödenmiş Giderler		1.936.128	1.362.179
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.936.128	1.362.179
TOPLAM VARLIKLAR		43.786.036	36.646.870

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19.689.637	13.778.580
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.698.601	1.362.998
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.698.601	1.362.998
- Banka Kredileri	5	6.414.383	1.074.810
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	284.218	288.188
Ticari Borçlar	4	4.103.707	3.333.393
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.103.707	3.333.393
Diğer Borçlar		818.539	905.747
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		818.539	905.747
Ertelenmiş Gelirler		62	103
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		62	103
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	645.145	547.067
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.804.249	2.212.885
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.291.884	1.186.855
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.512.365	1.026.030
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.619.334	5.416.387
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.619.334	5.416.387
Uzun Vadeli Yükümlülükler		958.789	861.803
Uzun Vadeli Borçlanmalar		691.112	386.354
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		691.112	386.354
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	691.112	386.354
Uzun Vadeli Karşılıklar		267.677	273.635
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		267.677	273.635
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	-	201.814
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		20.648.426	14.640.383
ÖZKAYNAKLAR		23.137.610	22.006.487
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		23.137.610	22.006.487
Ödenmiş Sermaye	11	322.508	322.508
Sermaye Düzeltme Farkları	11	13.866.781	13.866.781
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	11	2.808	2.808
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(131.097)	(147.241)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(131.097)	(147.241)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.667.301	1.403.001
- Yasal Yedekler	11	1.667.301	1.403.001
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	3.634.683	1.597.886
Net Dönem Karı veya Zararı		3.774.626	4.960.744
TOPLAM KAYNAKLAR		43.786.036	36.646.870

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kar veya Zarar Kısım				
Hasılat	29.486.325	11.834.589	28.096.044	11.530.807
Satışların Maliyeti	(12.831.683)	(5.358.506)	(13.481.811)	(5.084.548)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	16.654.642	6.476.083	14.614.233	6.446.259
BRÜT KAR (ZARAR)	16.654.642	6.476.083	14.614.233	6.446.259
Genel Yönetim Giderleri	(1.469.394)	(579.438)	(1.096.101)	(361.209)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(9.079.998)	(3.487.126)	(7.842.348)	(2.857.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	296.656	39.999	118.296	1.496
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(378.442)	(53.066)	(170.876)	(30.062)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	6.023.464	2.396.452	5.623.204	3.198.986
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.240.703	811.150	1.730.390	777.223
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(284.382)	(162.314)	(103.148)	(78.638)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	7.979.785	3.045.288	7.250.446	3.897.571
Finansman Giderleri	(1.915.051)	(777.771)	(1.697.207)	(520.535)
Net Parasal Pozisyon (Kayıpları) Kazançları	18 (525.755)	(218.119)	244.386	(75.729)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	5.538.979	2.049.398	5.797.625	3.301.307
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(1.764.353)	(648.009)	(1.799.350)	(1.052.473)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12 (2.075.186)	(743.365)	(1.495.370)	(886.991)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12 310.833	95.356	(303.980)	(165.482)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	3.774.626	1.401.389	3.998.275	2.248.834
DÖNEM KARI (ZARARI)	3.774.626	1.401.389	3.998.275	2.248.834
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	3.774.626	1.401.389	3.998.275	2.248.834
	3.774.626	1.401.389	3.998.275	2.248.834
Ana Ortaklığa Ait Dağıtılabilir Kar Üzerinden Hesaplanan 100 Adet Pay Başına Kazanç (tam TL)	13 11,70	4,35	12,40	6,97
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) Kısım:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	16.144	11.790	(6.273)	12.638
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21.526	15.720	(8.364)	16.851
- Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(5.382)	(3.930)	2.091	(4.213)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	12 (5.382)	(3.930)	2.091	(4.213)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	16.144	11.790	(6.273)	12.638
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	3.790.770	1.413.179	3.992.002	2.261.472
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	3.790.770	1.413.179	3.992.002	2.261.472
	3.790.770	1.413.179	3.992.002	2.261.472

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma günü 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	13.866.781	2.808	(118.437)	1.254.238	1.388.940	1.867.865	18.584.703	18.584.703
Transfer	-	-	-	-	-	1.867.865	(1.867.865)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	148.763	(1.658.518)	-	(1.509.755)	(1.509.755)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(6.273)	-	-	3.998.275	3.992.002	3.992.002
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	3.998.275	3.998.275	3.998.275
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(6.273)	-	-	-	(6.273)	(6.273)
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	13.866.781	2.808	(124.710)	1.403.001	1.598.287	3.998.275	21.066.950	21.066.950
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>									
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	13.866.781	2.808	(147.241)	1.403.001	1.597.886	4.960.744	22.006.487	22.006.487
Transfer	-	-	-	-	-	4.960.744	(4.960.744)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	264.300	(2.923.947)	-	(2.659.647)	(2.659.647)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	16.144	-	-	3.774.626	3.790.770	3.790.770
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	3.774.626	3.774.626	3.774.626
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	16.144	-	-	-	16.144	16.144
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	322.508	13.866.781	2.808	(131.097)	1.667.301	3.634.683	3.774.626	23.137.610	23.137.610

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Karı (Zararı)		3.774.626	3.998.275
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3.774.626	3.998.275
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		5.830.657	5.711.016
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6-7-8-9	3.233.085	3.085.214
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		72.002	24.357
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	70.859	23.244
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.143	1.113
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.976.382	1.448.167
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.282.030	819.438
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		694.352	628.729
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.069.481)	(1.226.614)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.728.892)	(1.410.861)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		659.411	154.570
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri		-	29.677
Vergi Geliri (Gideri) ile İlgili Düzeltmeler	12	1.764.353	1.799.350
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(40.422)	(67.476)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(40.422)	(67.476)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		214.152	(104.701)
Parasal Pozisyon (Kayıp) ve Kazançlarıyla İlgili Düzeltmeler		(319.414)	752.719
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.183.901)	(952.611)
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(6.485.214)	(3.843.068)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		(6.485.214)	(3.843.068)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		17.423	36.842
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		17.423	36.842
Stoklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		138.942	237.358
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		(673.702)	(557.982)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.421.182	1.483.173
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.421.182	1.483.173
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		96.423	(20.897)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		96.423	(20.897)
Erteleilmiş Gelirlerdeki (Azalış) Artış		(20)	(16.107)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		301.065	1.728.070
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		301.065	1.728.070
		4.421.382	8.756.680

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025</i>	<i>Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024</i>
	Dipnot Referansları		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(825.651)	(680.485)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	12	(1.977.108)	(793.594)
İşletme Faaliyetlerinde Sağlanan Net Nakit		1.618.623	7.282.601
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.096	114.074
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.096	114.074
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.256.442)	(3.288.892)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.253.392)	(3.279.812)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(3.050)	(9.080)
Alınan faiz		1.713.851	1.802.759
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		4.805	270.596
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(1.462.690)	(1.101.463)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.579.746	4.977.076
Kredilerden Nakit Girişleri	5	21.579.746	4.977.076
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.289.079)	(8.400.552)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(15.289.079)	(8.400.552)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(193.431)	(342.720)
Ödenen Temettüleri	3	(2.659.647)	(1.509.755)
Ödenen Faiz		(579.221)	(194.823)
Finansman Faaliyetlerinde Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit		2.858.368	(5.470.774)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		3.014.301	710.364
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(176.027)	(265.120)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		2.838.274	445.244
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		9.076.919	9.110.743
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.840.254)	(2.404.781)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	17	10.074.939	7.151.206

İzleyen dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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 30 Eylül 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 Food and Beverage B.V.'dir ("IF&B") (Dipnot 11).

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı konumundaki Tuborg Pazarlama A.Ş. ("Grup") bünyesinde istihdam edilen toplam ortalama personel sayısı 1.885 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 7 Kasım 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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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 30 Eylül 2025 tarihli özet finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

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 (Dipnot 18).

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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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 30 Eylül 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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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

TFRS 18

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar²

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne

İlişkin Yapılan Değişiklikler¹

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler¹

TFRS 19

Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı

Ortaklıklar: Açıklamalar²

Yıllık İyileştirmeler

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11¹

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

² 1 Ocak 2027 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 – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarla 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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflara kar payları - brüt:

8 Ağustos 2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında nominal 2.576.316 TL (enflasyon sonrası endekslenmiş 2.659.647 TL) brüt kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Söz konusu tutarın pay sahiplerine ödemesi kamuya duyurulan takvim doğrultusunda 12 Ağustos 2025 tarihinde yapılmıştır.

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	334.000	130.847	279.308	102.973
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Diğer	17.510	12.361	16.399	11.304
	351.510	143.208	295.707	114.277

DİPNOT 4- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Müşteri cari hesapları	12.251.509	7.538.746
Kredi kartı alacakları	407.528	364.740
Vadeli çekler ve alacak senetleri	286.693	209.071
	12.945.730	8.112.557
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(132.949)	(89.371)
	12.812.781	8.023.186

30 Eylül 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	(89.371)	(92.721)
Cari yıl içerisinde konusu kalmayan karşılık	35.061	16.508
Cari yıl içerisinde tahsil edilen karşılık	1.487	1.991
Cari yıl içerisinde ayrılan karşılık	(107.407)	(41.743)
Parasal kazanç	27.281	28.632
30 Eylül	(132.949)	(87.333)

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

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar cari hesapları	3.423.593	2.853.706
Gider tahakkukları	680.114	479.687
	4.103.707	3.333.393

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

DİPNOT 5- BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	30 Eylül 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	%38,69	3.302.003	3.302.003	%43,40	1.074.810	1.074.810
Sabit Faiz Oranlı-ABD doları	%8,00	75.000	3.112.380	-	-	-
			6.414.383			1.074.810

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla banka kredilerinin tamamı kısa vadeli kredilerden oluşmakta olup ağırlıklı ortalama ödeme vadesi TL krediler 26 Ekim 2025, ABD Doları krediler için 9 Kasım 2025'tir (31 Aralık 2024: 3 Ocak 2025).

1 Ocak- 30 Eylül 2025 ve 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	30 Eylül 2025
Banka Kredileri	1.074.810	6.290.667	80.190	-	(1.031.284)	6.414.383
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	674.542	(193.431)	-	764.145	(269.926)	975.330
	1.749.352	6.097.236	80.190	764.145	(1.301.210)	7.389.713

Nakit Olmayan Değişimler

	1 Ocak 2024	Finansman nakit akışları, net	Kredi Faiz Tahakkukundaki Değişimler	Yeni Kiralamalar	Parasal Kayıp	30 Eylül 2024
Banka Kredileri	4.070.014	(3.423.476)	(40.252)	-	(446.079)	160.207
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	571.870	(342.720)	-	312.049	(30.647)	510.552
	4.641.884	(3.766.196)	(40.252)	312.049	(476.726)	670.759

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar 284.218 TL (31 Aralık 2024: 288.188 TL), uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar 691.112 TL'dir (31 Aralık 2024: 386.354 TL). Kiralama yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	98.008	-	-	-	98.008
Birikmiş amortisman	(74.865)	(1.366)	-	-	(76.231)
Net defter değeri	23.143				21.777

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
<u>Binalar ve yerüstü düzenleri:</u>					
Maliyet değeri	98.008	-	-	-	98.008
Birikmiş amortisman	(73.034)	(1.377)	-	-	(74.411)
Net defter değeri	24.974				23.597

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak- 30 Eylül 2025 tarihleri arasında elde edilen toplam kira geliri 7.864 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2024: 3.458 TL) tutarındadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan herhangi bir işletme gideri bulunmamaktadır.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7- MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	30 Eylül 2025
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	163.013	-	-	-	163.013
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	482.175	32	-	538	482.745
Binalar	2.620.823	1.008	(1.193)	9.183	2.629.821
Tesis, makine ve cihazlar	13.813.753	8.302	(1.609)	186.434	14.006.880
Mobilya ve demirbaşlar	22.531.899	2.240.199	(291.790)	13.934	24.494.242
Taşıtlar	295.109	161.212	(27.341)	-	428.980
Yapılmakta olan yatırımlar	1.023.942	785.907	-	(217.829)	1.592.020
	40.930.714	3.196.660	(321.933)	(7.740)	43.797.701
Birikmiş Amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(305.615)	(5.903)	-	-	(311.518)
Binalar	(2.168.981)	(63.666)	378	-	(2.232.269)
Tesis, makine ve cihazlar	(9.738.008)	(337.010)	688	-	(10.074.330)
Mobilya ve demirbaşlar	(16.267.513)	(2.317.715)	261.380	-	(18.323.848)
Taşıtlar	(171.540)	(30.591)	24.813	-	(177.318)
	(28.651.657)	(2.754.885)	287.259	-	(31.119.283)
Net defter değeri	12.279.057				12.678.418

(*) Dipnot 9.

1 Ocak- 30 Eylül 2024 hesap dönemi içindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
Maliyet değeri:					
Arazi ve arsalar	163.170	-	(157)	-	163.013
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	465.147	734	-	952	466.833
Binalar	2.613.576	1.569	-	1.849	2.616.994
Tesis, makine ve cihazlar	13.545.553	21.315	(42.702)	125.008	13.649.174
Mobilya ve demirbaşlar	21.118.073	2.575.275	(1.698.919)	6.447	22.000.876
Taşıtlar	288.346	2.746	(18.123)	-	272.969
Yapılmakta olan yatırımlar	633.393	375.069	-	(134.256)	874.206
	38.827.258	2.976.708	(1.759.901)	-	40.044.065
Birikmiş Amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(298.078)	(5.636)	-	-	(303.714)
Binalar	(2.073.528)	(71.947)	-	-	(2.145.475)
Tesis, makine ve cihazlar	(9.342.270)	(327.423)	42.683	-	(9.627.010)
Mobilya ve demirbaşlar	(15.057.711)	(2.262.287)	1.652.961	-	(15.667.037)
Taşıtlar	(162.953)	(21.950)	17.659	-	(167.244)
	(26.934.540)	(2.689.243)	1.713.303	-	(27.910.480)
Net defter değeri	11.892.718				12.133.585

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 1.806.005 TL (30 Eylül 2024: 1.800.388 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 1.280.380 TL (30 Eylül 2024: 1.164.792 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 146.700 TL (30 Eylül 2024: 120.034 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

DİPNOT 8- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Taşıtlar	544.021	520.484
Binalar	628.700	317.502
	1.172.721	837.986

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait net kullanım hakkı varlıkları değişimi 764.145 TL olup ağırlıklı olarak taşıt kiralarnı içermektedir. Amortisman giderleri 429.410 TL'dir (30 Eylül 2024: 356.242 TL).

DİPNOT 9- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	30 Eylül 2025
Haklar	738.925	3.050	-	7.740	749.715
Birikmiş itfa payları	(597.989)	(47.424)	-	-	(645.413)
Net defter değeri	140.936				104.302

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
Haklar	660.121	9.080	-	-	669.201
Birikmiş itfa payları	(545.322)	(38.352)	-	-	(583.674)
Net defter değeri	114.799				85.527

(*) Dipnot 7.

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

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satış iskonto karşılığı	1.357.843	927.157
Diğer	154.522	98.873
	1.512.365	1.026.030

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla verilen banka teminat mektupları toplam 462.032 TL (31 Aralık 2024: 107.229 TL) tutarında olup Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	462.032	107.229
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.848.641	6.983.449
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	-	-
	7.310.673	7.090.678

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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:				
	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	Hisse (%)	TL	Hisse (%)
International Food and Beverage B.V.	306.347	94,99	306.347	94,99
Halka açık kısım	16.161	5,01	16.161	5,01
	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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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	14.189.289	13.866.781

b) Diğer özkaynak kalemleri:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye düzeltmesi farkları	13.866.781	13.866.781
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.667.301	1.403.001
Paylara ilişkin primler	2.808	2.808
	15.536.890	15.272.590

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 30 Eylül 2025 itibarıyla 3.634.683 TL (31 Aralık 2024: 1.597.886 TL) tutarındadır.

Kâr 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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	2.075.186	2.063.080
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.430.041)	(1.516.013)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	645.145	547.067

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 ettirilmektedir. 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.

2025 yılından itibaren %10 oranında uygulanmak üzere yerel Asgari kurumlar vergisi kanunlaşmıştır. Yurtiçi asgari kurumlar vergisi kısaca, kurumların vergiye esas finansal tabloları (küresel Asgari kurumlar vergisi için uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinde 2024 yılından itibaren en az %15 oranında aranırken; yerel Asgari kurumlar vergisi vergiye esas mali tablolardan 2025 yılından itibaren en az %10 oranında aranmaktadır) üzerinden genel vergi kuralları çerçevesinde hesapladığı kurumlar vergisinin kanunda belirtilen indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması, az olması durumunda %10'a tamamlanması esasına dayanmaktadır. Kanunu'nun yürürlük tarihi olan 2 Ağustos 2024 tarihi öncesinde alınan teşvik belgelerindeki (bu belgeler kapsamında bu tarihten sonra yapılan revizyonlar kapsamında yapılan yatırımlar hariç) yatırıma katkı tutarlarının kullanılması nedeniyle ilgili hesap döneminde alınmayan vergi, hesaplamada indirilecek ve ödenmesi gereken yurt içi asgari kurumlar vergisi belirlenecektir.

30 Eylül 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 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem vergi gideri	(2.075.186)	(743.365)	(1.495.370)	(886.991)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	310.833	95.356	(303.980)	(165.482)
	(1.764.353)	(648.009)	(1.799.350)	(1.052.473)

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait vergi gider mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	5.538.979	5.797.625
Gelir vergisi oranı: %25 (2024: %25)	(1.384.745)	(1.449.406)
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(61.454)	(73.657)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	19.935	146.619
-Diğer düzeltmeler ve parasal kayıp	(338.089)	(422.906)
Vergi gideri	(1.764.353)	(1.799.350)

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.

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.463.278	(629.531)	2.383.393	(609.545)
Kullanılmayan izin yükümlülüğü ve diğer karşılıklar	(1.291.884)	322.971	(1.186.856)	296.714
Kıdem tazminatı karşılığı	(267.677)	66.951	(273.635)	68.448
Stoklar	77.800	(19.450)	180.776	(45.194)
Şüpheli alacak karşılığı	(92.096)	23.024	(44.924)	11.231
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	(86.372)	21.593	(88.036)	22.009
Diğer – net	(1.272.316)	318.079	(218.092)	54.523
		103.637		(201.814)

Buna göre:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar	-	(201.814)
Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar	103.637	-
	103.637	(201.814)

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(201.814)	182.181
Kar veya zarar etkisi	310.833	(303.980)
Diğer kapsamlı gelir tablosu etkisi	(5.382)	2.091
30 Eylül	103.637	(119.708)

DİPNOT 13- 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 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net dönem karı	A	3.774.626	1.401.389	3.998.275	2.248.834
Beheri 1 tam KR nominal değerli hisse adedi	B	32.250.825.300	32.250.825.300	32.250.825.300	32.250.825.300
100 adet pay başına kazanç (tam TL)	A/B	11,70	4,35	12,40	6,97

30 Eylül 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerinde pay başına kazanç ile seyreltilmiş pay başına kazanç arasında herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 14- FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	-	4.805
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4.925	4.925
	4.925	9.730

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar:

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aydan uzun vadeli mevduat	-	4.805
	-	4.805

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	Abd Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	22.385	73	117	13.651	163.948	839	2.699	2.456
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.456.405	99.623	6.588	204	960.364	21.700	-	112
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	498.692	4.621	6.295	-	248.776	-	5.399	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.977.482	104.317	13.000	13.855	1.373.088	22.539	8.098	2.568
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	109.788	-	2.252	-	20.459	-	444	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	109.788	-	2.252	-	20.459	-	444	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.087.270	104.317	15.252	13.855	1.393.547	22.539	8.542	2.568
10. Ticari Borçlar	(612.907)	(6.262)	(7.195)	(1.126)	(249.492)	(3.582)	(1.908)	(2.622)
11. Finansal Yükümlülükler	(28.375)	-	(581)	-	(27.050)	-	(586)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.113.370)	(75.000)	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(3.754.652)	(81.262)	(7.776)	(1.126)	(276.542)	(3.582)	(2.494)	(2.622)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(59.925)	-	(1.227)	-	(34.113)	-	(739)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(59.925)	-	(1.227)	-	(34.113)	-	(739)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(3.814.577)	(81.262)	(9.003)	(1.126)	(310.655)	(3.582)	(3.233)	(2.622)
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)	1.272.693	23.055	6.249	12.729	1.082.892	18.957	5.309	(54)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	664.213	18.434	(2.298)	12.729	813.657	18.957	(534)	(54)
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	-	-	-	-	-	-	-	-

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ihracat ve ithalat tutarları sırasıyla 613.995 TL ve 2.789.752 TL'dir.

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 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	76.651	(76.651)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	76.651	(76.651)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.503)	11.503
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(11.503)	11.503
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.273	(1.273)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	1.273	(1.273)
TOPLAM (3+6+9)	66.421	(66.421)

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	84.038	(84.038)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	84.038	(84.038)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.667)	2.667
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.667)	2.667
Diğer döviz'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(5)	5
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(5)	5
TOPLAM (3+6+9)	81.366	(81.366)

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

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 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.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Yükümlülükler	20.648.426	14.640.397
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(10.074.939)	(9.076.919)
Eksi: İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	-	(4.805)
Net Borç	10.573.487	5.558.673
Toplam Özkaynaklar	23.137.610	22.006.493
Borç/Özkaynaklar Oranı	%46	%25

DİPNOT 16- FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

30 Eylül 2025:

	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar				
Ticari Alacaklar	12.812.781	-	12.812.781	4
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.074.939	-	10.074.939	17
Finansal yükümlülükler				
Banka Kredileri	6.414.383	-	6.414.383	5
Ticari Borçlar	4.103.707	-	4.103.707	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	975.330	-	975.330	5

31 Aralık 2024:

	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar				
Ticari Alacaklar	8.023.186	-	8.023.186	4
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.076.919	-	9.076.919	17
Finansal Yatırımlar	4.805	-	4.805	14
Finansal yükümlülükler				
Banka Kredileri	1.074.810	-	1.074.810	5
Ticari Borçlar	3.333.393	-	3.333.393	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	674.542	-	674.542	5

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

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

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	9.262.990	7.653.412
Toplam vadeli mevduat	9.158.076	7.461.211
- TL vadeli mevduat	5.027.784	6.500.943
- ABD Doları vadeli mevduat	3.823.802	960.268
- Avro vadeli mevduat	306.490	-
Toplam vadesiz mevduat	104.914	192.201
- TL vadesiz mevduat	104.750	192.201
- ABD Doları vadesiz mevduat	164	-
Nakit	546	695
Diğer (*)	811.403	1.422.812
	10.074.939	9.076.919

(*) TL ve ABD doları cinsinden likit fonlardan oluşmakta olup ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık sırasıyla %43,33 ve %4,10'dur (31 Aralık 2024: TL cinsinden likit fon %49,03'tür).

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

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2025 TL Karşılığı
TL	%41,47	10 Ekim 2025	5.027.784
ABD Doları	%3,66	8 Ekim 2025	3.823.802
Avro	%2,21	1 Ekim 2025	306.490
Toplam			9.158.076
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2024 TL Karşılığı
TL	%49,59	13 Ocak 2025	6.500.943
ABD Doları	%4,46	26 Ocak 2025	960.268
Toplam			7.461.211

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 SANAYİİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası "TL" olarak ve 30 Eylül 2025 tarihi satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	27.176	(8.114)
Peşin Ödenmiş Giderler	106.922	74.482
Finansal Yatırımlar	73	137
Maddi Duran Varlıklar	314.692	373.612
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(203.118)	2.723
Kullanım Hakkı Varlıkları	74.097	22.583
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(79.719)	(107.303)
Ödenmiş Sermaye	(198.737)	(373.564)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	83.331	43.521
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(3.177.774)	(3.169.920)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(1.872.245)	(2.178.341)
Satışların Maliyeti	2.407.139	3.307.360
Genel Yönetim Giderleri	179.937	173.834
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	1.300.718	1.317.742
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(23.448)	(20.754)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.794	49.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(192.848)	(174.510)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	15.015	(5.300)
Finansman Giderleri	126.669	165.141
Dönem Vergi Gideri	536.692	720.633
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17.879	31.261
NET PARASAL POZİSYON (KAYIPLARI) KAZANÇLARI	(525.755)	244.386

DİPNOT 19- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Antalya Alkollü İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden payların Şirket'e devri; net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 47.739 ABD Doları hisse bedeli üzerinden 9 Ekim 2025 tarihinde gerçekleşmiştir. Satın alınan şirketin finansal tabloları, kontrol gücünün Grup'a devrinin bilanço tarihinden sonra olmasından dolayı 30 Eylül 2025 ile sona eren dönemde ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

.....