

**ANADOLU EFES BİRACILIK VE
MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Ara Dönem Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Ara Dönem Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Ara Dönem Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	5
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablo Özet Dipnotları.....	7-34
Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7-9
Not 2 Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-13
Not 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	14-15
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri.....	16
Not 5 Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	17-18
Not 6 Türev Araçlar	18
Not 7 Diğer Alacak ve Borçlar.....	19
Not 8 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	19
Not 9 Maddi Duran Varlıklar	20
Not 10 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	21
Not 11 Şerefiye.....	22
Not 12 Özkaynaklar.....	22
Not 13 Taahhütler.....	23-24
Not 14 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	24
Not 15 Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	24-25
Not 16 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	25-26
Not 17 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	26
Not 18 Finansman Gelirleri / Giderleri.....	27
Not 19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	27-28
Not 20 Hisse Başına Kazanç	28
Not 21 Kar Dağıtımı.....	28
Not 22 İlişkili Taraf Açıklamaları	29-30
Not 23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	30-33
Not 24 Finansal Araçlar	33
Not 25 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	33-34
Not 26 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	34

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	5.056.646	2.745.264
Finansal Yatırımlar		30.075	11.036
Ticari Alacaklar		2.046.852	1.319.634
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	186.165	131.499
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.860.687	1.188.135
Diğer Alacaklar	7	102.826	99.093
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		102.826	99.093
Türev Araçlar	6	1.694	1.472
Stoklar		1.119.699	1.030.992
Peşin Ödenmiş Giderler	14	506.483	425.477
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		63.192	124.324
Diğer Dönen Varlıklar	15	226.616	251.383
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		12.500	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		214.116	251.383
Dönen Varlıklar		9.154.083	6.008.675
Finansal Yatırımlar		767	767
Ticari Alacaklar		1.262	1.278
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.262	1.278
Diğer Alacaklar		19.150	14.505
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.150	14.505
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	59.457	58.406
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		96.627	93.897
Maddi Duran Varlıklar	9	7.311.459	7.302.670
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		11.815.154	11.639.357
- Şerefiye	11	1.734.000	1.675.218
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	10.081.154	9.964.139
Peşin Ödenmiş Giderler	14	232.001	177.667
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	288.877	274.330
Diğer Duran Varlıklar		49.896	57.007
Duran Varlıklar		19.874.650	19.619.884
TOPLAM VARLIKLAR		29.028.733	25.628.559

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	122.189	117.754
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.095.647	383.116
Ticari Borçlar		1.738.507	1.284.222
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	28.678	25.888
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.709.829	1.258.334
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		53.308	54.076
Diğer Borçlar	7	940.187	661.646
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		940.187	661.646
Türev Araçlar	6	-	65
Ertelenmiş Gelirler		32.589	33.453
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		39.695	1.441
Kısa Vadeli Karşılıklar		141.143	129.641
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		140.271	129.081
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		872	560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	30.283	21.043
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.193.548	2.686.457
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	6.928.696	5.682.403
Ticari Borçlar		39.220	26.425
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		39.220	26.425
Diğer Borçlar	7	339.634	301.549
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		339.634	301.549
Ertelenmiş Gelirler		246	544
Uzun Vadeli Karşılıklar		133.452	116.267
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		133.452	116.267
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	1.851.016	1.831.472
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	161.469	166.420
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.453.733	8.125.080
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.620.583	9.262.501
Ödenmiş Sermaye	12	592.105	592.105
Sermaye Düzeltme Farkları	12	63.583	63.583
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	12	3.042.134	3.137.684
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	12	19.529	19.923
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	12	(26.744)	(20.249)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(26.744)	(20.249)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	12	2.008.009	1.841.842
- Yabancı Para Çevirim Farkları		1.985.804	1.783.517
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		22.205	58.325
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	317.921	303.414
Diğer Yedekler	12	(235.742)	(235.742)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	3.495.918	3.630.736
Net Dönem Karı veya Zararı	12	343.870	(70.795)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.760.869	5.554.521
Toplam Özkaynaklar		15.381.452	14.817.022
TOPLAM KAYNAKLAR		29.028.733	25.628.559

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	3	10.188.584	4.006.380	8.264.994	3.243.032
Satışların Maliyeti (-)		(6.237.421)	(2.409.301)	(4.954.043)	(1.968.689)
BRÜT KAR (ZARAR)		3.951.163	1.597.079	3.310.951	1.274.343
Genel Yönetim Giderleri (-)		(700.401)	(222.383)	(612.375)	(206.621)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)		(2.195.432)	(804.606)	(1.783.354)	(625.539)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	211.401	62.548	132.186	49.402
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(184.700)	(45.218)	(115.752)	(28.075)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.082.031	587.420	931.656	463.510
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	33.932	26.066	22.718	7.488
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(16.141)	(7.155)	(21.102)	(10.399)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	8	(16.969)	(6.537)	(14.647)	(7.824)
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.082.853	599.794	918.625	452.775
Finansman Gelirleri	18	689.297	190.708	536.252	135.306
Finansman Giderleri (-)	18	(998.947)	(316.140)	(726.714)	(306.950)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		773.203	474.362	728.163	281.131
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri)		(176.677)	(68.371)	(145.930)	(50.007)
- Dönem Vergi Gideri (-)		(162.950)	(71.351)	(127.686)	(51.946)
- Ertelemiş Vergi Gideri (Geliri)		(13.727)	2.980	(18.244)	1.939
DÖNEM KARI (ZARARI)		596.526	405.991	582.233	231.124
Dönem Karının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		252.656	152.283	217.990	99.045
- Ana Ortaklık Payları		343.870	253.708	364.243	132.079
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)	20	0,5808	0,4285	0,6152	0,2231

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
DÖNEM KARI (ZARARI)	596.526	405.991	582.233	231.124
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(6.495)	(3.327)	(1.784)	(166)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(8.118)	(4.158)	(2.230)	(208)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.623	831	446	42
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	<i>1.623</i>	<i>831</i>	<i>446</i>	<i>42</i>
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	159.777	93.273	570.159	384.151
Yabancı Para Çevirim Farkları	221.393	121.438	573.921	375.754
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(77.020)	(35.206)	(4.703)	10.495
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	15.404	7.041	941	(2.098)
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	<i>15.404</i>	<i>7.041</i>	<i>941</i>	<i>(2.098)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	153.282	89.946	568.375	383.985
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	749.808	495.937	1.150.608	615.109
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>246.266</i>	<i>163.580</i>	<i>308.528</i>	<i>210.623</i>
- <i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>503.542</i>	<i>332.357</i>	<i>842.080</i>	<i>404.486</i>

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları (**)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları				Net Dönem Karı/ Zararı	
Önceki Dönem (1 Ocak – 30 Eylül 2016)	Dönem başı bakiyeler	592.105	63.583	3.137.684	5.795	(15.128)	48.156	32.387	282.836	(235.742)	3.994.139	(197.759)	7.708.056	4.865.449	12.573.505
	Transferler	-	-	-	-	-	-	-	14.507	-	(212.266)	197.759	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(1.784)	499.161	(19.540)	-	-	-	364.243	842.080	308.528	1.150.608
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364.243	364.243	217.990	582.233	
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(1.784)	499.161	(19.540)	-	-	-	477.837	90.538	568.375	
	Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(145.066)	-	(145.066)	(14.957)	(160.023)
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	1.457	-	-	-	-	-	-	-	1.457	(1.457)	-
	Dönem sonu bakiyeler	592.105	63.583	3.137.684	7.252	(16.912)	547.317	12.847	297.343	(235.742)	3.636.807	364.243	8.406.527	5.157.563	13.564.090
Cari Dönem (1 Ocak – 30 Eylül 2017)	Dönem başı bakiyeler	592.105	63.583	3.137.684	19.923	(20.249)	1.783.517	58.325	303.414	(235.742)	3.630.736	(70.795)	9.262.501	5.554.521	14.817.022
	Transferler	-	-	(8.686)	-	-	-	-	14.507	-	(76.616)	70.795	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(6.495)	202.287	(36.120)	-	-	-	343.870	503.542	246.266	749.808
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343.870	343.870	252.656	596.526	
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(6.495)	202.287	(36.120)	-	-	-	159.672	(6.390)	153.282	
	Kar Payları	-	-	(86.864)	-	-	-	-	-	-	(58.202)	-	(145.066)	(40.312)	(185.378)
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	(394)	-	-	-	-	-	-	-	(394)	394	-
	Dönem sonu bakiyeler	592.105	63.583	3.042.134	19.529	(26.744)	1.985.804	22.205	317.921	(235.742)	3.495.918	343.870	9.620.583	5.760.869	15.381.452

(*) Azınlık payı hisselerini satın alma opsiyonu yükümlülüğü.

(**) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları.

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		1.593.939	1.286.286
Dönem Net Karının Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.234.402	973.501
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3	692.521	581.416
Değer düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	23.095	20.250
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	25	38.812	38.397
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler,net	25	100.127	99.943
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		215.214	83.487
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	5.737
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeleri	8	16.969	14.647
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		176.677	145.930
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	18	496	496
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17	(10.593)	(18.267)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17	(19.145)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		229	1.465
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(156.665)	(183.611)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(734.916)	(740.419)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(106.066)	(3.744)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(91.557)	92.523
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		454.699	230.712
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		321.175	237.317
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.674.263	1.372.123
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(29.935)	(25.095)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(50.389)	(60.742)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(602.608)	(503.485)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	(17.845)	(14.075)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		43.325	33.793
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	25	(628.088)	(523.203)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.315.963	(452.653)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.231.390	1.169.633
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.582.712)	(1.359.991)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(77.235)	(15.577)
Ödenen Temettüller	21	(185.378)	(160.023)
Ödenen Faiz		(128.116)	(113.310)
Alınan Faiz		77.053	53.742
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(19.039)	(27.127)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		2.307.294	330.148
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.884	15.216
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		2.309.178	345.364
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.740.003	1.888.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	5.049.181	2.233.398

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. (Anadolu Efes, Şirket) 1966 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Anadolu Efes'in hisselerinin belli bir bölümü Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)'de işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi: "Bahçelievler Mahallesi Şehit İbrahim Koparır Caddesi No:4 Bahçelievler - İstanbul"dur.

Şirket, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama daimi çalışan sayısı 14.424'tür (31 Aralık 2016 – 15.724).

Grup'un konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Kasım 2017 tarihinde yayınlanmak üzere onaylanmış, Mali İşler Grup Direktörü Onur Çevikel ve Mali İşler Direktörü Burhan Tanık tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Grup'un Faaliyet Alanları

Grup'un ana faaliyetleri yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli markalar altında bira üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışı ile The Coca-Cola Company (TCCC) markaları ile gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışından oluşmaktadır. Grup, on dört adet bira fabrikası (üçü Türkiye'de, altısı Rusya'da, diğer beş tanesi çeşitli ülkelerde), altı adet malt üretim tesisi (ikisi Türkiye'de, dördü Rusya'da), ayrıca Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde on beş adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi işletmektedir.

Bunlara ek olarak, Şirket'in Türkiye'de meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı yapan Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap) ve Suriye'de bulunan ve gazlı ile gazsız alkolsüz içecek dağıtımı ve satışı yapan Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD) üzerinde müşterek yönetim hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in Hissedarları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	139.787	23,61	139.787	23,61
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	79.813	13,48	79.813	13,48
Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)	35.292	5,96	35.292	5,96
AB Inbev Harmony Ltd. ⁽¹⁾	142.105	24,00	142.105	24,00
Halka açık ve diğer	195.108	32,95	195.108	32,95
	592.105	100,00	592.105	100,00

Şirket'in hissedarlarından AEH'nin sermayesinin %100'ü, Yazıcılar Holding A.Ş. (%68) ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (%32) sahipliğinde olup, Yazıcılar Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş., yapılan hissedar sözleşmesi dolayısıyla, AB Inbev Harmony Ltd. ile birlikte, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla direkt ve dolaylı olarak, Şirket'in yarından fazla oy hakkını temsil etmektedirler.

(1) 30 Haziran 2017 itibarıyla, SABMiller Harmony Ltd. şirketinin adı AB Inbev Harmony Ltd. olarak değiştirilmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Efes Breweries International N.V. (EBI)	Hollanda	Grup'un yurt dışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
JSC Moscow-Efes Brewery (Efes Moscow)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
LLC Vostok Solod ⁽¹⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
International Beers Trading LLP (IBT)	Kazakistan	Bira pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	96,86	96,86
Euro-Asien Brauereien Holding GmbH (Euro-Asien)	Almanya	EBI'nın yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
JSC Lomisi (Efes Georgia)	Gürcistan	Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	99,94	99,94
Efes Trade BY FLLC (Efes Belarus)	Beyaz Rusya	Pazar geliştirme	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
LLC Efes Solod ⁽¹⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
LLC Efes Ukraine	Ukrayna	Bira satış ve dağıtımı	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
AB InBev Efes B.V. ⁽⁵⁾	Hollanda	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	-
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) ⁽²⁾	Türkiye	Grup'un Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Türkiye Bira	100,00	100,00
Cypex Co. Ltd. (Cypex)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	99,99	99,99
Anadolu Efes Technical and Management Consultancy N.V. (AETMC) ⁽⁴⁾	Hollanda	Teknik danışmanlık hizmeti	Diğer	-	100,00
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	100,00	100,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) ⁽³⁾	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD)	Türkiye	Coca-Cola, Doğadan ve Mahmudiye ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,25	50,25
Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd. Şti. (Mahmudiye)	Türkiye	Kaynak suyu dolumu	Meşrubat	50,26	50,26
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (Almaty CC)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture LLP (Tonus)	Kazakistan	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,19	50,19
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (Bishkek CC)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI International Holland B.V. (CCI Holland)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
CC for Beverage Industry Limited (CCBL)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	45,23	45,23
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd (CCBPL)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	24,96	24,96
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Turkmenistan CC)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	29,90	29,90
Waha Beverages B.V.	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	40,22	40,22
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	40,22	40,22
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (Coca Cola Tacikistan)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26

Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Diğer	33,33	33,33
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	25,13	25,13

(1) Efes Moscow'un bağlı ortaklıkları.

(2) Şirket'in Türkiye'deki birayla ilgili operasyonel faaliyetleri, Ef-Pa ile birlikte "Türkiye Bira" operasyonlarını oluşturmaktadır.

(3) CCI hisseleri BIST'te işlem görmektedir.

(4) AETMC şirketi, 2017 Ağustos ayı içerisinde tasfiye edilmiştir. Bu bağlı ortaklığın tasfiyesi sonucunda oluşan kar, ara dönem konsolide kar veya zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" kalemi içinde gösterilmiştir (Not 17).

(5) AB InBev Efes B.V. şirketi, 2017 Ağustos ayı içerisinde Hollanda'da kurulmuştur.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Yabancı Ülkelerdeki Bağlı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Çalışma Ortamı ve Ekonomik Koşulları

Konsolide edilen bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların faaliyetlerine devam ettiği bazı ülkelerde son yıllarda önemli politik ve ekonomik değişimler gözlenmektedir. Bu ülkeler gelişmiş piyasa sistemlerine sahip olmadıklarından dolayı, bu ülkelerdeki Grup şirketlerinin faaliyetleri daha gelişmiş piyasalarda bulunmayan riskleri taşımaktadır. Politik, yasal, vergisel ve/veya düzenleyici ortamda süregelen belirsizlikler ve bu faktörlerin herhangi birindeki olumsuz değişiklikler, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların ticari faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Ukrayna'da bozulan makroekonomik dengeler, Ukrayna Grivnası'nın devalüasyonu, Ukrayna'da devam eden siyasi istikrarsızlık ve bölgedeki askeri gerginliklerin Yurtdışı Bira operasyonları sonuçları üzerindeki etkileri Grup Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve ara dönem özet konsolide finansal tablolarda Yurtdışı Bira operasyonlarına ilişkin taşınan değer ile ilgili değer düşüklüğü öngörülmemiştir.

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve yükümlülükler ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Tebliğ ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 13, 23).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in, Türkiye'de mukim bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklıklarının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası olarak kabul edilmiştir.

Fonksiyonel Para Birimi İle İlgili Yapılan Değişiklikler

Grup, TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı çerçevesinde, CCI'nin yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi teşebbüsünün faaliyette buldukları temel ekonomik çevreyi, mal ve hizmetlerin satış fiyatlarının çoğunlukla bağlı olduğu para birimlerini, işletme faaliyetlerine ilişkin tahsilatların gerçekleştiği para birimlerini, mal ve hizmetlere ilişkin maliyetleri etkileyen para birimlerini değerlendirmiş ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren başlayan raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere iştiraklerinin ve iş ortaklığının işlevsel para birimlerini Amerikan Doları'ndan yerel para birimine çevirmiştir.

Grup fonksiyonel para birimindeki değişikliği 1 Ocak 2017 itibarıyla UFRS ve ilgili Muhasebe Standartları'na uygun olacak şekilde ileriye dönük olarak uygulamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde geriye dönük olarak önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Tüm varlıklar ve yükümlülükler değişikliğin gerçekleştirildiği tarihin döviz kurları dikkate alınarak yeni işlevsel para birimine çevrilmiştir. Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Fonksiyonel Para Birimleri:

Bağlı Ortaklık /Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüs	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
EBI	Avrupa Para Birimi (EURO)	Amerikan Doları (USD)	USD
Efes Moscow	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
Efes Kazakistan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Moldova	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Lirası (GEL)	GEL	GEL
Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
EHTMC	EURO	EURO	EURO
Efes Germany	EURO	EURO	EURO
Almaty CC	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	USD
Tonus	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	USD
Azerbaijan CC	Azerbaycan Manatı (AZM)	AZM	USD
Turkmenistan CC	Türkmenistan Manatı (TMT)	TMT	USD
Bishkek CC	Kırgızistan Somu (KGS)	KGS	USD
TCCBCJ	Ürdün Dinarı (JOD)	JOD	USD
CCBIL	Irak Dinarı (IQD)	IQD	USD
SSDSD	Suriye Poundu (SYP)	SYP	USD
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCI Holland	EURO	USD	USD
Waha B.V.	EURO	USD	USD
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	IQD	USD
Tacikistan CC	Tacikistan Somonisi (TJS)	TJS	USD

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Faaliyetlerin Dönemselliği

Yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, Grup ara dönem özet konsolide finansal tabloları, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların yönetim tarafından belirlenmesini gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanması

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanması (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- UFRS 10 ve UMS 28 “Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları” ndaki değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.
- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanması (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- UFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Muameleleri”, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda vergilendirilebilir gelir (gider), vergi bazı, kullanılmamış mali zararlar, kullanılmamış vergi avantajları ve vergi oranlarının UMS 12’ye göre nasıl belirleneceğini açıklamaktadır. Bu yorum özellikle aşağıdakileri dikkate alır:
 - Vergi muamelelerinin toplu olarak değerlendirilmesine gerek olup olmadığı
 - Vergi otoritelerinin incelemeleri açısından varsayımlar
 - Vergilendirilebilir gelir (gider), vergi bazı, kullanılmamış mali zararlar, kullanılmamış vergi avantajları ve vergi oranlarının belirlenmesi
 - Şartlar ve koşullardaki değişimlerin etkisi

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren üç faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu üç ana faaliyet bölümü, Türkiye Bira Operasyonları (Türkiye Bira), Yurtdışı Bira Operasyonları (Yurtdışı Bira) ve gazlı ve gazsız alkolsüz içecek operasyonları (Meşrubat)'dır.

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde amortisman, itfa giderleri ve nakit çıkışı gerektirmeyen giderler öncesi faaliyet karı (FAVÖK) dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde FAVÖK'ü aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

Grup'un TFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
1 Ocak - 30 Eylül 2017					
Satışlar	1.146.360	2.153.518	6.864.655	40.338	10.204.871
Bölümler arası satışlar	(15.645)	(565)	(77)	-	(16.287)
Satış gelirleri	1.130.715	2.152.953	6.864.578	40.338	10.188.584
FAVÖK	266.335	357.077	1.208.768	(30.288)	1.801.892
Dönem karı (zararı)	32.366	153.624	450.833	(40.297)	596.526
Yatırımlar	132.130	114.919	380.937	(17)	627.969

1 Temmuz - 30 Eylül 2017

Satışlar	480.237	766.658	2.749.643	16.137	4.012.675
Bölümler arası satışlar	(6.017)	(250)	(28)	-	(6.295)
Satış gelirleri	474.220	766.408	2.749.615	16.137	4.006.380
FAVÖK	137.984	175.985	518.296	(8.587)	823.678
Dönem karı (zararı)	35.753	95.145	274.383	710	405.991
Yatırımlar	29.729	19.974	123.248	3	172.954

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
1 Ocak - 30 Eylül 2016					
Satışlar	1.108.080	1.459.389	5.675.093	35.391	8.277.953
Bölümler arası satışlar	(12.532)	(364)	(63)	-	(12.959)
Satış gelirleri	1.095.548	1.459.025	5.675.030	35.391	8.264.994
FAVÖK	318.534	260.947	996.489	(31.128)	1.544.842
Dönem karı (zararı)	86.801	164.570	388.967	(58.105)	582.233
Yatırımlar	111.518	58.621	354.284	-	524.423

1 Temmuz - 30 Eylül 2016

Satışlar	421.556	568.015	2.244.756	13.951	3.248.278
Bölümler arası satışlar	(5.176)	(67)	(3)	-	(5.246)
Satış gelirleri	416.380	567.948	2.244.753	13.951	3.243.032
FAVÖK	136.632	114.426	419.060	(8.956)	661.162
Dönem karı (zararı)	14.885	59.568	177.777	(21.106)	231.124
Yatırımlar	25.367	16.371	79.986	(8)	121.716

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren diğer bağlı ortaklıkları ve genel merkez giderlerini içermektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
30 Eylül 2017					
Bölüm varlıkları	8.302.028	6.469.420	13.220.034	1.037.251	29.028.733
Bölüm yükümlülükleri	3.383.105	1.371.627	7.858.270	1.034.279	13.647.281
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	59.457	59.457
31 Aralık 2016					
Bölüm varlıkları	8.109.768	6.011.748	10.455.956	1.051.087	25.628.559
Bölüm yükümlülükleri	3.051.428	1.260.322	5.459.000	1.040.787	10.811.537
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	58.406	58.406

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren diğer bağlı ortaklıkları içermektedir.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla FAVÖK'ün konsolide Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karına mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
FAVÖK	1.801.892	823.678	1.544.842	661.162
Amortisman ve itfa giderleri	(692.521)	(229.401)	(581.416)	(197.556)
Kıdem tazminatı karşılığı	(16.794)	(5.837)	(14.393)	(5.325)
Ücretli izin karşılığı	(6.742)	4.767	(9.809)	2.567
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir/ (giderleri)	(909)	(5.875)	(3.969)	3.290
Esas faaliyetlerden kaynaklanan reeskont farkı gelir/ (giderleri)	(212)	1.044	(70)	779
Diğer	(2.683)	(956)	(3.529)	(1.407)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	1.082.031	587.420	931.656	463.510
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33.932	26.066	22.718	7.488
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(16.141)	(7.155)	(21.102)	(10.399)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki / (Zararlarındaki) Paylar	(16.969)	(6.537)	(14.647)	(7.824)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	1.082.853	599.794	918.625	452.775
Finansman Gelirleri	689.297	190.708	536.252	135.306
Finansman Giderleri (-)	(998.947)	(316.140)	(726.714)	(306.950)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	773.203	474.362	728.163	281.131

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	7.557	3.480
Banka		
-Vadeli mevduat	4.328.236	2.133.510
-Vadesiz mevduat	632.467	599.788
Diğer	80.921	3.225
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.049.181	2.740.003
Faiz geliri tahakkukları	7.465	5.261
	5.056.646	2.745.264

30 Eylül 2017 itibarıyla, TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %14,60 iken (31 Aralık 2016– %6,50 ile %11,50), USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %8,75 arasındadır (31 Aralık 2016 - USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,1 ile %14,15 arasındadır).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup tarafından teminat olarak gösterilen mevduat yoktur (31 Aralık 2016 – yoktur).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla “Diğer” kalemi 77.709 TL tutarında kredi kartı alacağını içermektedir (31 Aralık 2016 – 110 TL).

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 68.142 bin USD ve 9.260 bin EURO karşılığı toplam 280.868 TL kısmını (31 Aralık 2016 – 182.243 bin USD, 21.062 bin EURO ve 204.035 bin Rus Rublesi (RUR) karşılığı toplam 731.323 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet ve faiz giderleri ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 5. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar 8.063.054 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2016 – 6.150.756 TL) ile 83.478 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2016 – 32.517 TL) oluşmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar	Ortalama sabit faiz	Ortalama değişken faiz	Tutar	Ortalama sabit faiz	Ortalama değişken faiz
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası krediler	71.041	%14,49	-	61	-	-
Yabancı para krediler (USD)	27.878	-	Libor + %1,00	-	-	-
Yabancı para krediler (EURO)	9.295	%3,05	-	8.570	%3,00	Euribor + %2,75
Yabancı para krediler (Diğer)	13.975	-	Kibor + %0,34	109.123	%8,88	Kibor + %0,44
	122.189			117.754		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları						
Yabancı para krediler (USD)	423.829	%3,55	-	103.035	%4,22	Libor + %2,00
Yabancı para krediler (EURO)	661.070	%1,80	Euribor + %1,31	273.640	-	Euribor + %1,59
Yabancı para krediler (Diğer)	10.748	%6,00	-	6.441	%6,00	-
	1.095.647			383.116		
	1.217.836			500.870		
Uzun vadeli						
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Yabancı para krediler (USD)	6.180.031	%4,11	-	4.796.970	%4,02	Libor + %2,00
Yabancı para krediler (EURO)	731.578	%1,80	Euribor + %2,01	860.031	-	Euribor + %1,43
Yabancı para krediler (Diğer)	17.087	%6,00	-	25.402	%6,00	-
	6.928.696			5.682.403		
	8.146.532			6.183.273		

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 5. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 -2 yıl arası	1.898.682	2.664.559
2-3 yıl arası	756.119	308.217
3-4 yıl arası	59.779	532.457
4-5 yıl arası	68.553	-
5 yıl ve sonrası	4.145.563	2.177.170
	6.928.696	5.682.403

CCİ, 19 Eylül 2017 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 19 Eylül 2024 olan 7 yıl vadeli sabit faizli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller %4,215 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış olup, altı ayda bir kupon ödemeli olan tahvillerin kupon oranı %4,215'dir.

NOT 6. TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla CCİ'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 2.958 TL (31 Aralık 2016 – 12.379 TL) olan, 530 tonluk, 3 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla CCİ'nin, 2017-2018 metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunmak için 1.590 ton alüminyumun, tonunu 1.650 USD'dan satın alma hakkını satın aldığı 4 adet opsiyon işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2016 - 6.300 ton alüminyumun, tonunu 1.650 USD'dan satın alma hakkını satın aldığı 4 adet opsiyon).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz alış kontratı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 - Nominal değeri 17.596 TL olan, 1 adet döviz alış kontratı bulunmaktadır).

Riskten korunma muhasebesine uygun olarak gerçekleştirilen türev araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Emtia swap işlemleri	2.958	1.694	12.379	1.058
Döviz forward işlemleri	-	-	17.596	349
	2.958	1.694	29.975	1.407

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Cari Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vergi dairesinden alacaklar	20.191	20.390
Personelden alacaklar	15.365	15.376
Verilen depozito ve teminatlar	18.975	6.507
Diğer	48.295	56.820
	102.826	99.093

b) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar	714.066	481.372
Alınan depozito ve teminatlar	213.102	175.848
Diğer	13.019	4.426
	940.187	661.646

c) Diğer Uzun Vadeli Borçlar

30 Eylül 2017 itibarıyla diğer uzun vadeli borçlar 339.634 TL tutarında alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016 – 301.549 TL).

NOT 8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	İştirak Oranı	Tutar	İştirak Oranı	Tutar
Anadolu Etap	%33,33	59.457	%33,33	58.406
SSDSD ⁽¹⁾	%25,13	-	%25,13	-
		59.457		58.406

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ilişkin, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla toplam aktif ve yükümlülükler ile 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla net dönem zararları aşağıdaki gibidir:

	Anadolu Etap		SSDSD	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam Varlıklar	356.896	289.221	710	713
Toplam Yükümlülükler	297.439	230.815	1.801	1.621
Net Varlık	59.457	58.406	(1.091)	(908)

	Anadolu Etap		SSDSD	
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Grup'un Net Dönem Zararındaki Payı	(16.793)	(14.166)	(176)	(481)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	58.406	66.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	(16.969)	(14.647)
Diğer	175	481
Sermaye artırım ⁽²⁾	17.845	14.075
30 Eylül bakiyesi	59.457	66.594

(1) CCI'nin özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımı olan SSDSD, Grup finansal tablolarında da özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.

(2) Anadolu Etap'a yapılan sermaye artırım.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2017	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net (*)	Net Defter Değeri 30 Eylül 2017
Arsalar ve yerüstü düzenleri	546.251	8.831	(6.525)	(127)	1.934	-	280	550.644
Binalar	1.871.789	16.815	(60.543)	(2)	26.849	(2)	54.420	1.909.326
Makine ve ekipman	3.264.396	96.526	(273.034)	(4.578)	51.762	(3.407)	191.370	3.323.035
Motorlu araçlar	93.955	5.477	(17.886)	(2.910)	1.639	(318)	1.021	80.978
Diğer MDV	1.298.349	270.310	(308.163)	(5.647)	4.596	(7.879)	56.880	1.308.446
Özel maliyetler	3.713	449	(3.595)	-	4.391	-	-	4.958
Yapılmakta olan yatırımlar	224.217	209.200	-	(37)	4.770	-	(304.078)	134.072
	7.302.670	607.608	(669.746)	(13.301)	95.941	(11.606)	(107)	7.311.459

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2016	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net (*)	Net Defter Değeri 30 Eylül 2016
Arsalar ve yerüstü düzenleri	450.985	9.100	(5.894)	(26)	11.937	-	1.791	467.893
Binalar	1.458.284	17.089	(45.508)	(54)	75.558	-	11.130	1.516.499
Makine ve ekipman	2.793.856	73.859	(216.378)	(4.608)	127.417	(5.041)	67.516	2.836.621
Motorlu araçlar	90.064	7.333	(16.425)	(2.812)	3.753	(24)	3.849	85.738
Diğer MDV	1.214.157	265.789	(275.855)	(6.922)	22.616	(11.261)	29.265	1.237.789
Özel maliyetler	16.837	58	(4.616)	(139)	-	-	-	12.140
Yapılmakta olan yatırımlar	291.725	138.113	-	(237)	12.033	-	(114.651)	326.983
	6.315.908	511.341	(564.676)	(14.798)	253.314	(16.326)	(1.100)	6.483.663

(*) 30 Eylül 2017 itibarıyla, diğer maddi olmayan duran varlıklara 107 TL tutarında transfer gerçekleşmiştir (30 Eylül 2016 itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıklara 1.100 TL tutarında transfer gerçekleşmiştir).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, CCI'nın almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 102.505 TL (31 Aralık 2016 – 102.122 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. "Taahütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarı içermektedir. (Not 13).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 10. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla, diğer maddi olmayan duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri				Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2017
	1 Ocak 2017	Girişler	İtfa	Çıkışlar,net				
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	8.127.529	-	-	-	32.714	-	-	8.160.243
Lisans anlaşmaları	1.199.235	-	-	-	65.914	-	-	1.265.149
Markalar	537.669	-	-	-	17.423	-	-	555.092
Haklar	10.087	1.661	(4.551)	(47)	35	-	107	7.292
Diğer kalemler	89.619	18.700	(17.026)	(296)	2.381	-	-	93.378
	9.964.139	20.361	(21.577)	(343)	118.467	-	107	10.081.154

Önceki dönem	Net Defter Değeri				Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2016
	1 Ocak 2016	Girişler	İtfa	Çıkışlar,net				
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	7.519.395	-	-	-	87.800	-	-	7.607.195
Lisans anlaşmaları	829.202	-	-	-	152.677	-	-	981.879
Markalar	426.642	-	-	-	32.909	-	-	459.551
Haklar	14.297	392	(4.585)	-	18	-	523	10.645
Diğer kalemler	51.513	12.690	(10.570)	(182)	3.816	(337)	577	57.507
	8.841.049	13.082	(15.155)	(182)	277.220	(337)	1.100	9.116.777

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 11. ŞEREFİYE

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	1.675.218	1.334.738
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	58.782	133.726
30 Eylül bakiyesi	1.734.000	1.468.464

NOT 12. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Nominal değerler	Özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları	Dönüştürülmüş değerler
Sermaye	592.105	63.583	655.688
Yasal yedekler	317.921	74.729	392.650
Olağanüstü yedekler	877	25.831	26.708
	910.903	164.143	1.075.046
Paylara İlişkin Primler/İskontolar			3.042.134
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu			19.529
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			(26.744)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			(26.744)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			2.008.009
- Yabancı Para Çevirim Farkları			1.985.804
- Riskten Korunma Kayıpları			22.205
Diğer Yedekler			(235.742)
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			3.738.351
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			9.620.583
31 Aralık 2016	Nominal değerler	Özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları	Dönüştürülmüş değerler
Sermaye	592.105	63.583	655.688
Yasal yedekler	303.414	74.729	378.143
Olağanüstü yedekler	64.900	25.831	90.731
	960.419	164.143	1.124.562
Paylara İlişkin Primler/İskontolar			3.137.684
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu			19.923
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			(20.249)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			(20.249)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			1.841.842
- Yabancı Para Çevirim Farkları			1.783.517
- Riskten Korunma Kayıpları			58.325
Diğer Yedekler			(235.742)
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			3.394.481
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			9.262.501

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 13. TAAHHÜTLER

Ana Ortak (Anadolu Efes) ve Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ana ortak ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017							
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EURO	Orijinal Para Birimi Bin RUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH	Orijinal para birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	436.917	327.306	188	314	3.234	36.741	2.667.000	12.507
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	706.290	-	50.820	117.314	-	-	80.325	31.234
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	12.609	12.609	-	-	-	-	-	-
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 ⁽²⁾	12.609	12.609	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.155.816	339.915	51.008	117.628	3.234	36.741	2.747.325	43.741
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,1							

	31 Aralık 2016							
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EURO	Orijinal Para Birimi Bin RUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH	Orijinal para birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	550.970	429.549	356	1.339	5.996	31.814	2.667.385	21.006
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	710.635	-	69.651	106.264	-	-	1.177.704	31.673
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	11.469	11.469	-	-	-	-	-	-
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 ⁽²⁾	11.469	11.469	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.273.074	441.018	70.007	107.603	5.996	31.814	3.845.089	52.679
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,1							

(1) Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkların kullanmış olduğu finansal borçlar için verilen TRİ'lerden oluşmaktadır. Bu finansal borçlar ara dönem özet konsolide finansal tabloda kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır.

(2) Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan Anadolu Etap lehine verilen TRİ'leri içermektedir.

CCİ, Bağlı ve İş Ortaklıkları

Murabaha

CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited (Bankalar) ile murabaha hizmet anlaşması yapmıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker alım işlemi yapacaklardır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 4,0 milyon USD tutarındaki şekeri Ocak 2018, 19,8 milyon USD tutarındaki şekeri Nisan 2018 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 13. TAAHHÜTLER (devamı)

Operasyonel Kiralama

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlere ait taahhüt edilen yükümlülük tutarı 44.733 TL'dir (31 Aralık 2016– 40.133 TL).

Vergi ile İlgili ve Yasal Konular

Grup'un yurtdışında faaliyette bulunduğu bölgelerin çoğunda, vergilendirme ve yabancı para ile yapılan işlemlerle ilgili yasalar ve düzenlemeler, hükümetlerin planlı ekonomiden pazar ekonomisine geçiş ile ilgili yaptığı çalışmaların sonucunda gelişme göstermeye devam etmektedir. Çeşitli yasalar ve düzenlemeler her zaman yazılı olarak ifade edilmemiştir ve bu düzenlemelerin uygulanması yerel, bölgesel ve milli vergi otoriteleri, ilgili ülkelerin merkez bankası ve maliye bakanlığının yorumuna tabidir. Vergi beyanları ve diğer yasal alanlar (örneğin gümrükler ve kambiyo kontrolü mevzuatı), yasalarla ceza kesme ve faiz uygulama hakkı verilmiş çeşitli otoriteler tarafından gözden geçirme ve incelemeye tabidir. Bu, Grup'un yurt dışında ağırlıklı olarak faaliyette bulunduğu bölgelerde, daha gelişmiş vergi sistemleri olan ülkelerde görülmeyen vergi ile ilgili riskler yaratabilmektedir.

NOT 14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödemeler	401.132	343.512
Satıcılara verilen avanslar	105.351	81.965
	506.483	425.477

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödemeler	179.304	159.748
Satıcılara verilen avanslar	52.697	17.919
	232.001	177.667

NOT 15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)	198.246	239.553
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	12.500	-
Diğer	15.870	11.830
	226.616	251.383

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satış opsiyonu yükümlülüğü	8.383	8.305
Diğer	21.900	12.738
	30.283	21.043

c) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satış opsiyonu yükümlülüğü	112.191	111.151
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	49.278	55.269
	161.469	166.420

30 Eylül 2017 Tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'in (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 bin USD, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kuru ile çevrilmiş ve 8.383 TL karşılığı olarak, “diğer kısa vadeli yükümlülükler” altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır. 2011 yılında Day ile Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış ancak mevcut hissedarlık sözleşmesi uyarınca gerekli onayların alınması ve Türkmenistan kanunları uyarınca yapılması gereken hisse devri ve dolayısıyla da ilgili hisse devir bedeli ödemesi henüz gerçekleşmemiştir. (31 Aralık 2016– 8.305 TL).

European Refreshments (ER) ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, ER'nin sahibi olduğu %19,97 Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. İlgili satış opsiyonu yükümlülüğü “diğer uzun vadeli yükümlülükler” kalemi içerisinde 112.191 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016– 111.151 TL).

NOT 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	105.390	15.324	57.695	17.344
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	20.320	6.508	14.291	6.148
Kira gelirleri	9.183	3.109	5.955	2.014
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	3.743	1.668	2.526	89
Reeskont gelirleri	2.792	1.055	1.958	779
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.035	10	2.908	633
Sigorta gelirleri	1.462	639	1.306	536
Diğer gelirler	67.476	34.235	45.547	21.859
	211.401	62.548	132.186	49.402

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (devamı)**b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(106.299)	(21.199)	(61.664)	(14.054)
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	(13.897)	(3.879)	(13.938)	(4.645)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(7.708)	(479)	(4.006)	(999)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(8.560)	(2.625)	(5.027)	(2.228)
Reeskont giderleri	(3.004)	(11)	(2.028)	-
Bağışlar	(829)	(495)	(3.390)	(1.363)
Diğer giderler	(44.403)	(16.530)	(25.699)	(4.786)
	(184.700)	(45.218)	(115.752)	(28.075)

NOT 17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER**a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık satış karı	14.787	6.921	20.838	7.046
Bağlı ortaklık tasfiye karı (Not 1)	19.145	19.145	-	-
Konusu kalmayan maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	-	-	1.880	442
	33.932	26.066	22.718	7.488

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	(11.947)	(5.606)	(18.194)	(8.468)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	(4.194)	(1.549)	(2.571)	(1.668)
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	-	-	(337)	(263)
	(16.141)	(7.155)	(21.102)	(10.399)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 18. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	609.644	160.647	459.209	113.984
Faiz gelirleri	79.398	30.061	53.470	17.736
Türev işlemlerden elde edilen gelir	255	-	23.573	3.586
	689.297	190.708	536.252	135.306

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kur farkı giderleri	(801.931)	(252.398)	(525.709)	(220.183)
Faiz giderleri	(179.525)	(58.131)	(153.413)	(51.924)
Borçlanma giderleri	(496)	(166)	(496)	(166)
Türev işlemlerden kaynaklanan gider	(255)	-	(29.310)	(25.539)
Diğer finansman giderleri	(16.740)	(5.445)	(17.786)	(9.138)
	(998.947)	(316.140)	(726.714)	(306.950)

NOT 19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Kurumlar Vergisi Oranları:

	2017	2016
Türkiye	%20	%20
Hollanda	%25	%25
Rusya	%20	%20
Kazakistan	%20	%20
Moldova	%12	%12
Gürcistan	-	%15
Azerbaycan	%20	%20
Kırgızistan	%10	%10
Pakistan	%32	%32
Irak	%15	%15
Ürdün	%14	%14
Türkmenistan	%8	%8
Tacikistan	%14	%14

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	288.877	274.330
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.851.016)	(1.831.472)
	(1.562.139)	(1.557.142)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	(2.117.160)	(2.081.235)	(2.117.160)	(2.081.235)
Stoklar	2.336	15.652	-	-	2.336	15.652
Taşınan mali zararlar	424.868	449.684	-	-	424.868	449.684
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	29.402	22.094	-	-	29.402	22.094
Alacak ve borçlar	68.630	31.073	-	-	68.630	31.073
Kullanılmayan yatırım indirimi	36.568	24.648	-	-	36.568	24.648
Türev finansal araçlar	-	-	(6.783)	(19.059)	(6.783)	(19.059)
	561.804	543.152	(2.123.943)	(2.100.294)	(1.562.139)	(1.557.142)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla CCI'nin Bursa, Elazığ, Köyceğiz, Çorlu, Ankara, Mersin, İzmir ve Mahmutiye üretim hattı yatırımları için aldığı yatırım teşvik belgesi kapsamında 186.896 TL (31 Aralık 2016 - 132.802 TL) yatırım gerçekleştirmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 36.568 TL (31 Aralık 2016 - 24.648 TL) ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 2.171 TL'dir (31 Aralık 2016 - 1.943 TL).

NOT 20. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, sermayedarlara atfedilebilen cari net dönem karının hesap dönemi boyunca işlem gören hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

Ağırlıklı ortalama hisse sayısı, dönem içinde sermaye artırımı sonucu oluşan hisse adedi ile düzeltilmiş dönem başı hisse senedi sayısının zaman ağırlık faktörüyle çarpılması sonucu elde edilen ortalama hisse adedini ifade eder. Zaman ağırlıklı faktör, hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu elde edilir.

Aşağıdaki tablo, hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan net dönem karı ve hisse senedi bilgilerini yansıtmaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Dönem Karı / (Zararı)	343.870	253.711	364.243	132.079
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	592.105.263	592.105.263	592.105.263	592.105.263
Hisse başına (kayıp) / kazanç (tam TL)	0,5808	0,4285	0,6152	0,2231

Raporlama dönemi ve bu ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi arasında, hisse senetleri veya potansiyel hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

NOT 21. KAR DAĞITIMI

Anadolu Efes, 2017 yılı içerisinde, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hisse başına brüt 0,245 tam TL, toplam 145.066 TL (2016 - hisse başına brüt 0,25 tam TL, toplam 145.066 TL) tutarında kar dağıtımını yapmıştır.

2017 yılı içerisinde kontrol gücü olmayan paylara 40.312 TL (31 Aralık 2016 - 14.957 TL) kar payı ödemesi yapılmıştır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Migros Grup Şirketleri (Migros) ⁽³⁾	183.363	130.907
Diğer	2.802	592
	186.165	131.499

İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Efes Spor Kulübü	12.500	-
Oyex Handels GmbH ^{(2) (3)}	4.594	6.409
AB InBev Grup Şirketleri ^{(4) (5)}	6.390	14.995
Çelik Motor Ticaret A.Ş. ^{(2) (3)}	3.549	1.078
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. ^{(2) (3) (7)}	164	1.405
Diğer	1.481	2.001
	28.678	25.888

Grup'un AEH ile ilgili kısa vadeli ertelenmiş geliri 996 TL'dir. (31 Aralık 2016 – kısa vadeli ertelenmiş gelir: 1.055 TL; uzun vadeli ertelenmiş gelir: 474 TL).

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Finansman Gelirleri / (Giderleri), Net

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde ilişkili taraflardan faiz geliri/gideri bulunmamaktadır (2016 -Alternatifbank⁽⁶⁾: Faiz geliri 7.886 TL).

Mal, Hizmet Alımı ve Diğer Giderler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Anadolu Efes Spor Kulübü	Hizmet	38.030	12.510	48.660	13.860
AB InBev Grup Şirketleri ^{(4) (5)}	Hizmet ve Ticari Mal Alımı	14.073	2.315	38.831	13.756
Oyex Handels GmbH ^{(2) (3)}	Malzeme ve Sabit Kıymet Alımı	25.013	4.552	25.354	9.209
AEH ^{(1) (2)}	Danışmanlık Hizmeti	25.593	8.533	21.591	7.203
Çelik Motor Ticaret A.Ş. ^{(2) (3)}	Araç Kiralama	21.599	7.712	19.470	6.388
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. ^{(2) (3)}	Seyahat ve Konaklama	11.021	5.507	6.362	1.583
Diğer		8.447	2.586	11.675	4.190
		143.776	43.715	171.943	56.189

Satış Gelirleri ve Diğer Gelir / (Gider), Net

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Migros ⁽³⁾	Satış Geliri	401.079	160.757	331.448	144.739
AB InBev Grup Şirketleri ^{(4) (5)}	Diğer Gelir	1.106	-	2.475	420
Diğer	Diğer Gelir	429	169	260	90
		402.614	160.926	334.183	145.249

(1) Grup'un hissedarı

(2) Yazıcılar Holding A.Ş. (hissedar)'nin ilişkili tarafı

(3) AEH (hissedar)'nin ilişkili tarafı

(4) AB Inbev Harmony Ltd (hissedar)'nin ilişkili tarafları

(5) AB Inbev (Anhauser Busch InBev), Ekim 2016'da AB InBev ve SABMiller birleşmesinden sonra Anadolu Efes'in sermayesine %24 hisseyle doğrudan katılan AB Inbev Harmony Ltd'nin nihai hissedarı olmuştur.

(6) Alternatifbank'ın sermayesini temsil eden payları, 2016 Aralık ayı içerisinde Yazıcılar Holding ve AEH tarafından ilişkili olmayan taraflara satılmıştır. Bu işlem sonucunda 1 Ocak - 19 Aralık 2016 dönemi için ilişkili taraf olan Alternatifbank, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olarak tanımlanmamaktadır.

(7) Grup'un uzun vadeli finansal yatırımı.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sonra eren dokuz aylık dönemlerde, Anadolu Efes Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat sırasıyla 273 TL ve 236 TL'dir. Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	21.153	4.841	19.205	4.986
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	878	-	600	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	428	-	159	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
	22.459	4.841	19.964	4.986

NOT 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralama, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, operasyonlar için finansman yaratmaktır. Ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlar da mevcuttur.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Ayrıca finansal araçların kullanılmasında ortaya çıkabilecek piyasa riski de takip edilmektedir.

a) Faiz Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, değişken faiz oranına dayanan yükümlülüklerini sınırlı tutmak, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla 43 milyon USD tutarındaki kredi ile ilgili olarak vadeli faiz oranı değişimi sözleşmesine taraf olmuştur (31 Aralık 2016 – 43 milyon USD).

b) Yabancı Para Riski

Yabancı para riski, genelde EURO ve USD varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal ve hizmet alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup, riskten korunmanın doğal bir yöntemi olarak elinde yabancı para cinsinden varlık tutmak yoluyla, kısa vadeli yabancı para riskini yönetmektedir. Grup, detayları Not 4'te belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet giderleri ve faiz ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
30 Eylül 2017						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	67.670	16.672	59.221	1.208	5.066	3.383
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.480.018	948.549	3.369.342	22.944	96.190	14.486
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	5.283	1.091	3.876	335	1.404	3
4. Dönen Varlıklar	3.552.971	966.313	3.432.439	24.487	102.660	17.872
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	34.295	387	1.376	7.852	32.919	-
8. Duran Varlıklar	34.295	387	1.376	7.852	32.919	-
9. Toplam Varlıklar	3.587.266	966.700	3.433.815	32.339	135.579	17.872
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(298.890)	(59.513)	(211.398)	(14.753)	(61.850)	(25.642)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.111.002)	(126.666)	(449.932)	(157.683)	(661.070)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.732)	(658)	(2.338)	(94)	(394)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(8.383)	(2.360)	(8.383)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(1.421.007)	(189.197)	(672.051)	(172.530)	(723.314)	(25.642)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(6.758.868)	(1.696.824)	(6.027.290)	(174.501)	(731.578)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(112.191)	(31.584)	(112.191)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	(6.871.059)	(1.728.408)	(6.139.481)	(174.501)	(731.578)	-
18. Toplam Yükümlülükler	(8.292.066)	(1.917.605)	(6.811.532)	(347.031)	(1.454.892)	(25.642)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(4.704.800)	(950.905)	(3.377.717)	(314.692)	(1.319.313)	(7.770)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(4.623.804)	(918.440)	(3.262.395)	(322.879)	(1.353.636)	(7.773)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Döviz pozisyonu tablosu						
31 Aralık 2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	99.558	6.557	23.076	874	3.243	73.239
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.607.111	369.157	1.299.139	38.513	142.879	165.093
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	53.574	494	1.740	101	375	51.459
4. Dönen Varlıklar	1.760.243	376.208	1.323.955	39.488	146.497	289.791
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	12.256	-	-	3.202	11.879	377
8. Duran Varlıklar	12.256	-	-	3.202	11.879	377
9. Toplam Varlıklar	1.772.499	376.208	1.323.955	42.690	158.376	290.168
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(245.046)	(24.062)	(84.680)	(20.878)	(77.455)	(82.911)
11. Finansal Yükümlülükler	(373.939)	(26.670)	(93.857)	(73.760)	(273.642)	(6.440)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(39.542)	(1.079)	(3.797)	(131)	(486)	(35.259)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(8.305)	(2.360)	(8.305)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(666.832)	(54.171)	(190.639)	(94.769)	(351.583)	(124.610)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler (1)	(4.963.730)	(1.158.870)	(4.078.295)	(231.821)	(860.033)	(25.402)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(111.151)	(31.584)	(111.151)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	(5.074.881)	(1.190.454)	(4.189.446)	(231.821)	(860.033)	(25.402)
18. Toplam Yükümlülükler	(5.741.713)	(1.244.625)	(4.380.085)	(326.590)	(1.211.616)	(150.012)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	17.596	5.000	17.596	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	17.596	5.000	17.596	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(3.951.618)	(863.417)	(3.038.534)	(283.900)	(1.053.240)	140.156
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(3.915.588)	(834.967)	(2.938.414)	(287.203)	(1.065.494)	88.320
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	349	99	349	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016 itibarıyla döviz pozisyonu tablosundan 164 milyon USD tutarındaki iştirak kredilerinin etkisi netlenmiştir. 30 Eylül 2016 itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosundan 163 milyon USD tutarındaki iştirak kredilerinin etkisi netlenmiştir. 30 Eylül 2017 itibarıyla fonksiyonel para birimi değişikliğinin yansıtılması ile birlikte döviz pozisyonu ve döviz kuru duyarlılık analizi tablosunda netleme yapılmamıştır (Not 2.2).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sonra eren dokuz aylık dönemlerde ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Toplam İhracat Tutarı	165.155	50.437	144.853	52.639
Toplam İthalat Tutarı	1.477.910	548.817	1.139.015	404.924

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (*)				
30 Eylül 2017		30 Eylül 2016		
Kar / (Zarar)				
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin %10 değişmesi halinde:				
USD net varlık / (yükümlülüğü)	(326.240)	326.240	(256.953)	256.953
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD Net Etki	(326.240)	326.240	(256.953)	256.953
EURO'nun %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / (yükümlülüğü)	(135.364)	135.364	(95.729)	95.729
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO Net Etki	(135.364)	135.364	(95.729)	95.729
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	(777)	777	4.610	(4.610)
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	(777)	777	4.610	(4.610)
TOPLAM	(462.381)	462.381	(348.072)	348.072

(*) Konsolidasyon kapsamında elimine edilen parasal varlık ve yükümlülükler dahil edilmemiştir.

c) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup ayrıca uzun vadeli borçlanmayı tercih ederek bu riski düşürmektedir.

d) Fiyat Riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Grup tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılaması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla takip edilmektedir.

e) Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması Grup'un performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Grup kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup, DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) yolu ile alacaklarının bir kısmını teminat altında tutmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır ve alacaklarının önemli bir kısmını teminat altında tutmaktadır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

f) Sermaye Risk Yönetimi

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Grup, sermaye risk yönetimi kapsamında net finansal borç / FAVÖK oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

NOT 24. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

a) Finansal Varlıklar

Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

b) Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Türev Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Türev enstrümanları ve riskten korunma işlemleri Not 4 ve Not 6'da belirtilmiştir.

NOT 25. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 17)	11.605	16.314
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 16)	7.525	2.119
Stok değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler, net (Not 16)	3.965	1.480
Diğer maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 17)	-	337
	23.095	20.250

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 25. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Kullanılmamış izin karşılığı (Not 3)	6.742	9.809
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 3)	16.794	14.393
Kıdem teşvik karşılığı	15.276	14.195
	38.812	38.397

c) Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler,net

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 19)	(79.398)	(53.470)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler (Not 19)	179.525	153.413
	100.127	99.943

d) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(607.727)	(510.121)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(20.361)	(13.082)
	(628.088)	(523.203)

NOT 26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup ile AB InBev'in Rusya ve Ukrayna'daki operasyonlarının 50:50 birleşmesine yönelik bağlayıcı olmayan bir anlaşmaya vardığı ve due diligence sürecinin tamamlanması ve Rusya ve Ukrayna'dan alınacak yasal onayların ardından bağlayıcı bir anlaşma üzerinde de çalışacakları kamuoyu ile paylaşılmıştır. Alınması gereken yasal onaylardan bir tanesi olan Rusya Federasyonu Rekabet Kurumu onayı 26 Ekim 2017 tarihinde alınmış olup, Ukrayna'daki yasal onay süreci halen devam etmektedir. Yasal onaylar ve due diligence süreci tamamlanıp birleşme gerçekleşene kadar Efes ve AB InBev iki bağımsız operasyon olarak Rusya'da faaliyet göstermeye devam edecektir.

.....