

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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 Özkaynaklar Değişim Tablosu	5	
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tablosu	6	
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları.....	7-38	
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
Not 2	Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-15
Not 3	İşletme Birleşmeleri.....	16-17
Not 4	Bölgümlere Göre Raporlama.....	18-19
Not 5	Nakit ve Nakit Benzerleri.....	20
Not 6	Finansal Yatırımlar	20
Not 7	Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	21-22
Not 8	Türev Araçlar	22
Not 9	Diğer Alacak ve Borçlar.....	23
Not 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	23
Not 11	Maddi Duran Varlıklar	24
Not 12	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	25
Not 13	Şerefiye.....	26
Not 14	Sermaye Yedekleri ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	26
Not 15	Taahhütler, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler.....	27-28
Not 16	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelemiş Gelirler	28
Not 17	Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	29
Not 18	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	30
Not 19	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	30
Not 20	Finansman Gelirleri / Giderleri.....	31
Not 21	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	31-32
Not 22	Hisse Başına Kazanç	32
Not 23	Kar Dağıtımını	32
Not 24	İlişkili Taraf Açıklamaları	33-34
Not 25	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34-37
Not 26	Finansal Araçlar	37
Not 27	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	38
Not 28	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	38

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	8.922.543	5.409.622
Finansal Yatırımlar	6	3.435	88.588
Ticari Alacaklar		2.995.867	1.530.645
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24	330.071	158.085
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.665.796	1.372.560
Diğer Alacaklar	9	61.180	103.368
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		61.180	103.368
Türev Araçlar	8	516	152
Stoklar		2.184.415	1.179.231
Peşin Ödenmiş Giderler	16	576.428	399.150
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		207.147	115.653
Diğer Dönen Varlıklar	17	328.687	271.572
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		18.600	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		310.087	271.572
Dönen Varlıklar		15.280.218	9.097.981
Finansal Yatırımlar		797	767
Ticari Alacaklar		1.762	1.212
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.762	1.212
Diğer Alacaklar		63.336	22.338
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		63.336	22.338
Türev Araçlar	8	199.083	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	9.677	46.309
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		138.001	101.894
Maddi Duran Varlıklar	11	11.456.991	7.485.235
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		20.649.900	12.244.141
- Şerefiye	13	7.523.984	1.840.808
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	13.125.916	10.403.333
Peşin Ödenmiş Giderler	16	381.050	335.835
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	1.212.509	307.406
Diğer Duran Varlıklar	17	88.406	47.787
Duran Varlıklar		34.201.512	20.592.924
TOPLAM VARLIKLAR		49.481.730	29.690.905

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.223.779	89.359
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	404.685	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		819.094	89.359
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	4.147.400	2.956.119
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	248.024	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.899.376	2.956.119
Ticari Borçlar		4.485.327	1.676.381
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	338.859	52.423
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.146.468	1.623.958
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		90.083	66.362
Diğer Borçlar	9	1.420.313	851.122
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.420.313	851.122
Türev Araçlar	8	58	-
Ertelenmiş Gelirler	16	51.704	33.169
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		128.335	6.498
Kısa Vadeli Karşılıklar		223.225	115.429
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		208.476	114.532
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		14.749	897
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	44.271	24.215
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.814.495	5.818.654
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	8.486.666	5.464.012
Ticari Borçlar		38.343	35.180
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		38.343	35.180
Diğer Borçlar	9	392.916	347.171
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		392.916	347.171
Ertelenmiş Gelirler		3.661	1.331
Uzun Vadeli Karşılıklar		145.939	124.086
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		145.939	124.086
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	2.334.790	1.908.091
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	274.462	165.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.676.777	8.045.383
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.836.522	9.972.973
Ödenmiş Sermaye	14	592.105	592.105
Sermaye Düzeltme Farkları	14	63.583	63.583
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	14	2.765.214	3.042.134
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	14	24.630	20.275
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	(26.722)	(24.467)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(26.722)	(24.467)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	5.891.481	2.551.826
- Yabancı Para Çevirim Farkları		6.837.761	2.523.057
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(946.280)	28.769
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	342.931	317.921
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	4.234.359	3.260.176
Net Dönem Karı veya Zararı	14	(51.059)	149.420
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.153.936	5.853.895
Toplam Özkaynaklar		25.990.458	15.826.868
TOPLAM KAYNAKLAR		49.481.730	29.690.905

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	4	14.643.726	6.430.029	10.188.584	4.006.380
Satışların Maliyeti (-)		(8.918.375)	(3.903.762)	(6.237.421)	(2.409.301)
BRÜT KAR (ZARAR)		5.725.351	2.526.267	3.951.163	1.597.079
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.143.683)	(450.431)	(700.401)	(222.383)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)		(3.122.359)	(1.270.785)	(2.195.432)	(804.606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	309.389	142.282	211.401	62.548
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(330.526)	(192.086)	(184.700)	(45.218)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.438.172	755.247	1.082.031	587.420
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	24.643	10.651	33.932	26.066
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(27.425)	(5.901)	(16.141)	(7.155)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	(70.544)	(42.918)	(16.969)	(6.537)
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.364.846	717.079	1.082.853	599.794
Finansman Gelirleri	20	2.266.261	1.307.459	689.297	190.708
Finansman Giderleri (-)	20	(3.295.327)	(1.844.040)	(998.947)	(316.140)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		335.780	180.498	773.203	474.362
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri)	4	(242.911)	(174.255)	(176.677)	(68.371)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(276.746)	(127.693)	(162.950)	(71.351)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		33.835	(46.562)	(13.727)	2.980
DÖNEM KARI (ZARARI)	4	92.869	6.243	596.526	405.991
Dönem Karının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		143.928	42.057	252.656	152.283
- Ana Ortaklık Payları		(51.059)	(35.814)	343.870	253.708
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)	22	(0,0862)	(0,0605)	0,5808	0,4285

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
DÖNEM KARI (ZARARI)	92.869	6.243	596.526	405.991
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.255)	(2.255)	(6.495)	(3.327)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(2.892)	(2.892)	(8.118)	(4.158)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer	637	637	1.623	831
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	<i>637</i>	<i>637</i>	<i>1.623</i>	<i>831</i>
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	6.265.678	4.264.506	159.777	93.273
Yabancı Para Çevirim Farkları	7.271.291	5.006.883	221.393	121.438
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı	602.400	327.266	(77.020)	(35.206)
Gelir (Gider)				
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 25)	(1.891.645)	(1.280.969)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer	283.632	211.326	15.404	7.041
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri - <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	<i>283.632</i>	<i>211.326</i>	<i>15.404</i>	<i>7.041</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	6.263.423	4.262.251	153.282	89.946
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	6.356.292	4.268.494	749.808	495.937
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>3.069.951</i>	<i>2.091.367</i>	<i>246.266</i>	<i>163.580</i>
- <i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>3.286.341</i>	<i>2.177.127</i>	<i>503.542</i>	<i>332.357</i>

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	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	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı				
Önceki 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	3.394.994	(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	23	-	-	(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	3.260.176	343.870	9.620.583	5.760.869	15.381.452	
Cari Dönem (1 Ocak – 30 Eylül 2018)	Dönem başı bakiyeler	592.105	63.583	3.042.134	20.275	(24.467)	2.523.057	28.769	317.921	3.260.176	149.420	9.972.973	5.853.895	15.826.868	
	Transferler	-	-	(25.010)	-	-	-	-	25.010	149.420	(149.420)	-	-	-	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(2.255)	4.314.704	(975.049)	-	-	(51.059)	3.286.341	3.069.951	6.356.292
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.059)	(51.059)	143.928	92.869	
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(2.255)	4.314.704	(975.049)	-	-	3.337.400	2.926.023	6.263.423	
	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.890	42.890	
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	3	-	-	-	-	-	-	-	-	824.763	-	824.763	(824.763)	-
	Kar Payları	23	-	-	(251.910)	-	-	-	-	-	-	-	(251.910)	(126.749)	(378.659)
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.143.067	4.143.067	
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	-	4.355	-	-	-	-	-	-	4.355	(4.355)	-
Dönem sonu bakiyeler	592.105	63.583	2.765.214	24.630	(26.722)	6.837.761	(946.280)	342.931	4.234.359	(51.059)	13.836.522	12.153.936	25.990.458		

(*) 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 SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Ocak-30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		2.580.762	1.593.939
Dönem Net Karının Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.370.051	1.234.402
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	931.260	692.521
Değer düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	34.595	23.095
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	27	52.220	38.812
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler,net	27	221.890	100.127
Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		820.893	215.214
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeleri	10	70.544	16.969
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		242.911	176.677
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	20	496	496
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	19	(14.006)	(10.593)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	(19.145)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		9.248	229
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		215.851	(156.665)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.240.059)	(734.916)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(267.729)	(106.066)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(734.541)	(91.557)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.845.026	454.699
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		613.154	321.175
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.678.771	1.674.263
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(28.978)	(29.935)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(69.031)	(50.389)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(830.878)	(602.608)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	10	(33.606)	(17.845)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		38.950	43.325
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.072.727)	(628.088)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	27	236.505	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(525.813)	1.315.963
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	1.817.429	3.231.390
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(1.789.205)	(1.582.712)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(120.872)	(77.235)
Ödenen Temettüleri	23	(378.659)	(185.378)
Ödenen Faiz	7	(341.206)	(128.116)
Alınan Faiz		201.547	77.053
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		85.153	(19.039)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		1.224.071	2.307.294
Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Çevrim Farkı		1.109.150	59.950
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.174.008	(58.066)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		3.507.229	2.309.178
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.399.185	2.740.003
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	8.906.414	5.049.181

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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, veya 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 17.717'dir (31 Aralık 2017 – 14.188).

Grup'un konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2018 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, Not 3'te detaylarına yer verilen birleşme sonrasında, üçü Türkiye'de, on biri Rusya'da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası işletmektedir (31 Aralık 2017 - Üçü Türkiye'de, altısı Rusya'da, diğer beş tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere on dört adet bira fabrikası). Grup ayrıca, Türkiye'de iki, Rusya'da üç lokasyonda malt üretimi yapmaktadır (31 Aralık 2017 - Türkiye'de iki, Rusya'da bir lokasyonda malt üretimi).

Grup ayrıca, Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde on altı adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi işletmektedir (31 Aralık 2017 - Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde on beş adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi).

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	254.892	43,05	254.892	43,05
AB Inbev Harmony Ltd.	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, ana ortağı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 Ortaklıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017
LLC Vostok Solod ⁽¹⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	50,00	100,00
LLC Efes Solod ⁽¹⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	50,00	100,00
LLC Inbev Trade ⁽²⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	50,00	-
JSC Moscow-Efes Brewery (Efes Moscow) ⁽³⁾	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	50,00	100,00
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) ⁽³⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	100,00
JSC Sun InBev ⁽³⁾	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	50,00	-
PJSC Sun InBev Ukraine ⁽³⁾	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	49,26	-
Bevmar GmbH ⁽³⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	-
Efes Breweries International N.V. (EBI)	Hollanda	Grup'un yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
AB InBev Efes B.V. ⁽⁴⁾	Hollanda	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	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	96,87	96,86
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
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 satışı ve dağıtım	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) ⁽⁵⁾	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 dağıtım	Diğer	99,99	99,99
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtım	Diğer	100,00	100,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) ⁽⁶⁾	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	CCİ'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 Botlers CJSC (Bishkek CC)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI International Holland B.V. (CCI Holland)	Hollanda	CCİ'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	CCİ'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 Ortaklıklar	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap) ⁽⁷⁾	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Diğer	36,08	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) JSC Sun InBev'in bağlı ortaklığı.

(3) Detaylarına Not 3'te yer verilen işletme birleşmesi neticesinde AB Inbev Efes B.V.'nin direkt iştirak ettiği şirketlerdir.

(4) Detaylarına Not 3'te yer verilen işletme birleşmesi neticesinde Anadolu Efes'in %100'üne sahip olduğu iştiraki EBI'nin Rusya'daki, AB InBev'in ise Rusya ve Ukrayna'daki tüm bira faaliyetleri, Anadolu Efes ve AB InBev'in sahiplikleri %50-%50 olacak şekilde AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes) şirketi altında 29 Mart 2018 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Bu işlem sonucunda Grup'un AB Inbev Efes B.V. şirketindeki pay oranı %50 olmuştur.

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

(6) CCİ hisseleri BIST'te işlem görmektedir.

(7) 2018 Haziran ayı içerisinde Anadolu Etap'ta sermaye artışı yapılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup'un Anadolu Etap'taki pay oranı %33,33'ten %36,08'e yükselmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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, devam eden siyasi istikrarsızlık, Ukrayna Grivnası'nın devalüasyonu ve bölgedeki askeri gerginliklerin, Yurtdışı Bira Operasyonları sonuçları üzerinde olumsuz etkileri Grup Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve 31 Aralık 2017 konsolide mali tablolarında Yurtdışı Bira Operasyonları bölümüne ait stoklar, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına sebep olmuştur.

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 ortaklıklar 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, türev araçlar 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.

İşletmeler TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" 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. Ara dönem (özet konsolide) finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 15, 25).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 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 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm finansal yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

2.3 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.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanması

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Bu uygulama finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Grup, ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi belirlemek için değerlendirme çalışmaları yapmış ve konsolide finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmaması gerektiği sonucuna varmıştır.

- TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı; Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı; Sınıflandırma ve Ölçüm (devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
İlişkili taraflardan alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

- TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardına ilk geçiş

Grup, “TMS 18 Hasılat” standardının yerini alan “TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltilmesi muhasebeleştirilmemiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardı

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri mal veya hizmetin satın alınması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğu gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Grup, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine orantılı bir şekilde dağıtır.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Ürün Satışı

Grup, genel olarak yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli markalar altında bira üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışı ile gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışını yapmaktadır. Ürün satış sözleşmelerinde TFRS 15 standardının uygulamasının, Grup'un hasılatı, karları veya zararları üzerinde önemli bir etkisi yoktur. Hasılat, söz konusu varlığın kontrolü müşteriye aktarıldığında; diğer bir ifadeyle, ürünlerin teslimi anında gerçekleşmektedir.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

30 EYLÜL 2018 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)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
- **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 azaltmaktır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **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 yayımlanmış ve 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli iyileştirmeler:

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’**, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **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) ayrımı 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 hakkını 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. TFRS 16’ya göre bir 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. Grup’un söz konusu standart ile ilgili çalışmalarını devam ettirmektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, söz konusu yorumun finansal durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

- **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.

2015-2017 dönemi yayımlanmış ve 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli iyileştirmeler:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2018 Yılı ile İlgili İşlemler

Anheuser Busch InBev SA/NV (AB InBev) ile işbirliği kapsamında, gereken yasal onayların alınmasına müteakip Anadolu Efes'in %100'üne sahip olduğu iştiraki EBI'nin Rusya'daki, AB InBev'in ise Rusya ve Ukrayna'daki tüm bira faaliyetleri, Anadolu Efes ve AB InBev'in sahiplikleri %50-%50 olacak şekilde AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes) şirketi altında 29 Mart 2018 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Anadolu Efes'in Rusya faaliyetleri ile AB InBev'in Rusya ve Ukrayna faaliyetleri, bu birleşme sonucu birleşik olarak faaliyet göstermeye başlamıştır.

2017 yılı Ağustos ayı içerisinde bu birleşme işlemi gerçekleştirilmek amacıyla, EBI tarafından Hollanda'da mukim AB InBev Efes B.V. şirketi %100 sahipliği olacak şekilde kurulmuştur. Ardından 29 Mart 2018 tarihinde AB InBev, AB InBev Efes B.V. şirketine aynı sermaye olarak JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketlerinin sırasıyla %100,00, %98,34 ve %100,00 hissesini devretmiştir. Aynı zamanda 29 Mart 2018 tarihinde EBI de, AB InBev Efes B.V. şirketine aynı sermaye olarak Efes Moscow ve Euro-Asien'daki %100,00 hissesini devretmiştir. Ayrıca AB InBev ve EBI, AB InBev Efes şirketine nakdi sermaye olarak toplam 500 bin USD sermaye koymuşlardır. AB InBev ve EBI'nin koydukları nakdi ve aynı sermayeler sonucunda, EBI ve AB InBev şirketleri AB InBev Efes şirketine %50-%50 pay sahibi olmuşlardır.

Bu birleşme neticesinde, AB InBev Efes'in JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketlerindeki direkt nihai oran ve oy hakkı sırasıyla %100,00, %98,34 ve %100,00 olmuştur (Grup'un payı %50,00, %49,17 ve %50,00). EBI ile AB InBev arasında yapılan ortaklık anlaşmasının hükümlerine istinaden EBI'nin JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH üzerinde kontrol gücü bulunmaktadır. Dolayısıyla, 30 Eylül 2018 tarihli konsolide mali tablolarında, JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketleri konsolide edilmiştir.

Bu birleşme neticesinde ayrıca, AB InBev Efes'in Efes Moscow ve Euro-Asien'daki direkt nihai oran ve oy hakkı %100 olmuştur. Grup'un payı ise kontrol gücü elde tutularak %50,00 olarak değişmiştir (Birleşme öncesi nihai oran ve oy hakları, bu iki şirket için %100 idi). TFRS 10 kapsamında, Efes Moscow ve Euro-Asien'daki sahiplik oranlarının kontrol gücü elde tutularak değişmesi neticesinde, Efes Moscow ve Euro-Asien'in Grup konsolide finansal tablolarında taşınan defter değeri ile makul değeri arasındaki fark olan 824.763 TL'lik tutar ara dönem konsolide bilançoda ana ortaklığa ait özkaynaklar altında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Yapılan değerlendirme çalışması baz alınarak, AB InBev şirketinin, AB InBev Efes'e aynı sermaye olarak koyduğu varlıkların değeri AB InBev Efes şirketinin mali tablolarında 1.049.170 bin USD olarak muhasebeleştirilmiştir (TL karşılığı 4.143.067 TL'dir). Buna ek olarak, yukarıda da bahsedildiği gibi AB InBev şirketi AB InBev Efes'e 250 bin USD tutarında nakdi sermaye koymuştur (TL karşılığı 987 TL'dir).

Yapılan değerlendirme çalışması baz alınarak, EBI'nin, AB InBev Efes'e aynı sermaye olarak koyduğu varlıkların değeri AB InBev Efes şirketinin mali tablolarında 1.049.990 bin USD olarak muhasebeleştirilmiştir (TL karşılığı 4.146.305 TL'dir). Buna ek olarak, yukarıda da bahsedildiği gibi EBI, AB InBev Efes'e 250 bin USD tutarında nakdi sermaye koymuştur (TL karşılığı 987 TL'dir).

Birleşmeyi müteakiben, JSC Sun InBev'in 595.553 TL tutarındaki hissedar kredisinin %50'si EBI tarafından devralınmıştır. Efes Rusya'nın ise 327.097 TL tutarındaki hissedar kredisinin %50'si, AB InBev Grup şirketi olan Brandbev S.A.R.L. tarafından devralınmıştır.

2018 Eylül ayı içerisinde, bu işletme birleşmesi kapsamında belirlenen taahhütler ile ilgili AB InBev tarafından EBI'ye 39,4 milyon bin USD tutarında nakit ödemesi yapılmıştır (TL karşılığı 179.856 TL'dir).

Hisseleri satın alınan şirketlerin finansal tablolarında yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin belirlenmesi ile ilgili işlemler UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında devam etmektedir. UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı makul değerlerin belirlenmesinin tamamlanmasına bir yıl süre ile izin vermektedir. Grup, söz konusu birleşme işlemi JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin finansal tablolarında satın alma tarihinde yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerlerini esas alarak muhasebeleştirilmiştir. Grup'un satın alma maliyeti ile JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerleri arasındaki fark, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında geçici olarak şerefiye altında muhasebeleştirilmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2018 Yılı ile İlgili İşlemler (devamı)

JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin birleşme tarihi itibarıyla hazırlanmış ve denetimden geçmiş finansal tablolarındaki net varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Konsolide (JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine, Bevmar GmbH)	JSC Sun InBev	PJSC Sun InBev Ukraine	Bevmar GmbH
Nakit ve nakit benzerleri (Not 27)	13.759	11.774	1.985	-
Ticari ve diğer alacaklar	231.333	203.884	27.449	-
İlişkili taraflardan alacaklar	26.259	24.183	4.703	277.237
Stoklar	286.496	232.342	54.154	-
Diğer dönen varlıklar	48.660	25.439	23.222	-
Maddi duran varlıklar	908.270	635.092	273.178	-
Maddi olmayan duran varlıklar	68.380	66.200	2.180	-
Diğer duran varlıklar	281	252	29	-
Ertelemiş vergi varlığı	338.416	286.932	51.484	-
İlişkili taraflara finansal borçlar	(596.047)	(873.201)	-	-
İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	(120.293)	-	(119.938)	(355)
Ticari borçlar	(748.718)	(560.950)	(187.768)	-
İlişkili taraflara borçlar	(194.070)	(129.307)	(67.230)	(244)
Diğer yükümlülükler	(184.569)	(123.948)	(60.621)	-
Net varlıkların defter değeri	78.157	(201.308)	2.827	276.638
Birleşme neticesinde AB InBev Efes'in şirketlerdeki sahiplik oranı		100,00%	98,34%	100,00%
Net varlıkların satın alınan kısmı	78.110	(201.308)	2.781	276.638

Toplam satın alma maliyeti	4.143.067
Devralınan ve devredilen hissedar kredileri, net	(134.228)
İşletme birleşmesi kapsamında belirlenen taahhütler neticesinde nakit girişi (Not 27)	(179.856)
Net varlıkların satın alınan kısmı	(78.110)
Satın alımdan kaynaklanan geçici şerefiye (Not 13)	3.750.873

2017 Yılı ile İlgili İşlemler

Yoktur.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 4. 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, Şirket tarafından yönetilen Türkiye Bira Operasyonları (Türkiye Bira), EBI tarafından yönetilen Yurtdışı Bira Operasyonları (Yurtdışı Bira) ve CCI tarafından yönetilen 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 2018					
Satışlar	1.343.035	4.532.646	8.738.601	49.493	14.663.775
Bölümler arası satışlar	(19.017)	(836)	(196)	-	(20.049)
Satış gelirleri	1.324.018	4.531.810	8.738.405	49.493	14.643.726
FAVÖK	304.997	442.010	1.723.453	(33.468)	2.436.992
Finansman (gideri)/ geliri	(1.449.732)	(69.145)	(827.622)	1.317.433	(1.029.066)
Vergi (gideri)/ geliri	233.495	(15.251)	(172.151)	(289.004)	(242.911)
Dönem karı (zararı)	(1.051.187)	(27.595)	262.021	909.630	92.869
Yatırım harcamaları (Not 11, 12)	191.191	267.654	617.818	(947)	1.075.716
1 Temmuz - 30 Eylül 2018					
Satışlar	608.112	2.093.714	3.714.895	21.950	6.438.671
Bölümler arası satışlar	(8.158)	(403)	(81)	-	(8.642)
Satış gelirleri	599.954	2.093.311	3.714.814	21.950	6.430.029
FAVÖK	183.182	205.263	799.103	(11.327)	1.176.221
Finansman (gideri)/ geliri	(940.427)	(40.846)	(434.239)	878.931	(536.581)
Vergi (gideri)/ geliri	128.602	(13.919)	(95.634)	(193.304)	(174.255)
Dönem karı (zararı)	(676.805)	(25.341)	81.145	627.244	6.243
Yatırım harcamaları (Not 11, 12)	55.273	111.664	178.490	1.113	346.540
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
Finansman (gideri)/ geliri	(106.195)	34.122	(237.577)	-	(309.650)
Vergi (gideri)/ geliri	(3.864)	(43.006)	(131.339)	1.532	(176.677)
Dönem karı (zararı)	32.366	153.624	450.833	(40.297)	596.526
Yatırım harcamaları (Not 11, 12)	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
Finansman (gideri)/ geliri	(55.532)	6.182	(76.074)	(8)	(125.432)
Vergi (gideri)/ geliri	(6.641)	(25.896)	(36.166)	332	(68.371)
Dönem karı (zararı)	35.753	95.145	274.383	710	405.991
Yatırım harcamaları (Not 11, 12)	29.729	19.974	123.248	3	172.954

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren diğer bağlı ortaklıkları, özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımları ve genel merkez giderlerini ve düzeltme kayıtlarını içermektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
30 Eylül 2018					
Bölüm varlıkları	9.469.831	17.951.177	19.767.049	2.293.673	49.481.730
Bölüm yükümlülükleri	5.760.379	4.560.679	12.000.310	1.169.904	23.491.272
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	9.677	9.677
31 Aralık 2017					
Bölüm varlıkları	8.343.367	6.653.629	13.394.158	1.299.751	29.690.905
Bölüm yükümlülükleri	3.470.119	1.262.884	7.954.567	1.176.467	13.864.037
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	46.309	46.309

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren diğer bağlı ortaklıkları ve özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımları içermektedir.

30 Eylül 2018 ve 2017 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 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
FAVÖK	2.436.992	1.176.221	1.801.892	823.678
Amortisman ve itfa giderleri	(931.260)	(371.731)	(692.521)	(229.401)
Kıdem tazminatı karşılığı	(23.012)	(8.682)	(16.794)	(5.837)
Ücretli izin karşılığı	(11.651)	2.953	(6.742)	4.767
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir/ (giderleri)	(25.754)	(42.241)	(909)	(5.875)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan reeskont farkı gelir/ (giderleri)	(2.732)	139	(212)	1.044
Diğer	(4.411)	(1.412)	(2.683)	(956)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	1.438.172	755.247	1.082.031	587.420
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24.643	10.651	33.932	26.066
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(27.425)	(5.901)	(16.141)	(7.155)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki / (Zararlarındaki) Paylar	(70.544)	(42.918)	(16.969)	(6.537)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	1.364.846	717.079	1.082.853	599.794
Finansman Gelirleri	2.266.261	1.307.459	689.297	190.708
Finansman Giderleri (-)	(3.295.327)	(1.844.040)	(998.947)	(316.140)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	335.780	180.498	773.203	474.362

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	11.208	5.001
Banka		
-Vadeli mevduat	7.698.998	4.825.990
-Vadesiz mevduat	918.853	499.305
Diğer	277.355	68.889
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	8.906.414	5.399.185
Faiz geliri tahakkukları	16.129	10.437
	8.922.543	5.409.622

30 Eylül 2018 itibarıyla, vadesi 1 gün ile 30 gün arasında olan TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %22,00 ile %30,00 arasında değişirken (31 Aralık 2017– 1 gün ile 26 gün arası, %12,50 ile %15,50), vadesi 1 gün ile 52 gün arasında olan USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %8,40 arasındadır (31 Aralık 2017 – 2 ile 83 gün arası USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %8,75 arasındadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından teminat olarak gösterilen mevduat yoktur (31 Aralık 2017 – yoktur).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla diğer kalemi, 274.916 TL tutarında kredi kartı alacağını içermektedir (31 Aralık 2017 – 66.765 TL).

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 223.300 bin USD, 3.961 bin EURO ve 294.179 bin RUR karşılığı toplam 1.392.010 TL kısmını (31 Aralık 2017 – 215.230 bin USD ve 15.855 bin EURO karşılığı toplam 884.724 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet ve faiz giderleri ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

NOT 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar	3.435	88.588

Toplam vadesi 183 gün olan 3 aydan uzun vadeli mevduat USD cinsinden oluşmakta olup 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeye kalan süresi 31 gündür, faiz oranı ise %0,30'dur (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeye kalan süreleri 31 ile 171 gün arasında olan mevduatlardan USD cinsinden olanların faiz oranı %1,00'dir ve KZT cinsinden mevduatların faiz oranı %8,00 ile %9,50 aralığındadır).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar 13.693.749 tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2017– 8.450.438 TL) ile 164.096 tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2017 – 59.052 TL) oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası krediler	644.090	%30,60	-	1.111	-	TRLibor+%2,50
Yabancı para krediler (USD)	392	%3,00	-	24.600	-	Libor + %1,00
Yabancı para krediler (EURO)	16.167	%3,53	-	9.988	%3,05	-
Yabancı para krediler (Diğer)	563.130	%15,66	Kibor + %0,43; Mosprime+%2,56	53.660	-	Kibor + %0,40
	1.223.779			89.359		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları						
Yabancı para krediler (USD)	3.604.946	%4,73	Libor+%2,39	2.309.785	%4,53	-
Yabancı para krediler (EURO)	523.219	%1,01	Euribor + %1,33	633.077	%1,80	Euribor + %1,22
Yabancı para krediler (Diğer)	16.948	%6,00	-	11.665	%6,00	-
	4.145.113			2.954.527		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.287			1.592		
Toplam	5.371.179			3.045.478		
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Yabancı para krediler (USD)	7.099.168	%3,85	-	4.674.217	%3,86	-
Yabancı para krediler (EURO)	1.373.699	%1,80	Euribor + %1,87	770.392	%1,80	Euribor + %2,03
Yabancı para krediler (Diğer)	10.264	%6,00	-	15.679	%6,00	-
	8.483.131			5.460.288		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.535			3.724		
Toplam	8.486.666			5.464.012		
Genel Toplam	13.857.845			8.509.490		

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 -2 yıl arası	983.079	355.826
2-3 yıl arası	656.539	577.838
3-4 yıl arası	102.362	68.325
4-5 yıl arası	3.102.497	1.956.081
5 yıl ve sonrası	3.642.189	2.505.942
	8.486.666	5.464.012

Borçlanmaların 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	8.509.490	6.183.273
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	418.554	-
İşletme birleşmesi neticesinde devredilen hissedar kredileri	163.549	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	1.817.429	3.231.390
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(1.789.205)	(1.582.712)
Faiz gideri (Not 20)	430.730	179.525
Ödenen faiz	(341.206)	(128.116)
Kur farkı gelir/gideri	4.082.321	220.965
Borçlanma gideri (Not 20)	496	496
Yabancı para çevrim farkı	565.687	41.711
30 Eylül bakiyesi	13.857.845	8.146.532

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibarıyla çapraz kur swap sözleşmesine ilişkin net faiz gideri 36.004 TL'dir (30 Eylül 2017- Yoktur).

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla CCİ'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 68.532 TL (31 Aralık 2017 – 427 TL) olan, 5.545 tonluk, 4 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 2018 tarihi itibarıyla CCİ'nin metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunmak için yapmış olduğu herhangi bir opsiyon işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017- 216 ton alüminyumun, tonunu 1.650 USD'den satın alma hakkını satın aldığı 2 adet opsiyon).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla CCİ, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 16 Ocak 2018 tarihinde, nominal değeri 898.530 TL olan 150 milyon USD tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla türev finansal araçları kullanmaya başlamıştır. (31 Aralık 2017 – Yoktur).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 12.256 TL (31 Aralık 2017 – yoktur) olan, 995 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.

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Emtia swap işlemleri	80.788	458	427	152
Çapraz kur swap işlemleri	898.530	199.083	-	-
	979.318	199.541	427	152

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Cari Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vergi dairesinden alacaklar	17.856	21.280
Personelden alacaklar	18.352	13.253
Verilen depozito ve teminatlar	1.995	9.680
Diğer	22.977	59.155
	61.180	103.368

b) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar	1.067.115	643.139
Alınan depozito ve teminatlar	321.112	202.198
Diğer	32.086	5.785
	1.420.313	851.122

c) Diğer Uzun Vadeli Borçlar

30 Eylül 2018 itibarıyla diğer uzun vadeli borçlar 392.916 TL tutarında alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017 – 347.171 TL).

NOT 10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak Oranı	Tutar	İştirak Oranı	Tutar
Anadolu Etap ⁽¹⁾	%36,08	9.677	%33,33	46.309
SSDSD ⁽²⁾	%25,13	-	%25,13	-
		9.677		46.309

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ilişkin, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam aktif ve yükümlülükler ile 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla net dönem zararlarının Grup payları aşağıdaki gibidir.

	Anadolu Etap		SSDSD	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Varlıklar	472.932	404.284	2.270	730
Toplam Yükümlülükler	463.255	357.975	8.119	2.321
Net Varlık	9.677	46.309	(5.849)	(1.591)

	Anadolu Etap		SSDSD	
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Grup'un Net Dönem Zararındaki Payı	(70.238)	(16.793)	(306)	(176)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	46.309	58.406
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	(70.544)	(16.969)
Diğer	306	175
Sermaye artırım ⁽³⁾	33.606	17.845
30 Eylül bakiyesi	9.677	59.457

(1) Anadolu Etap'ın sermaye artırım sonrası iştirak oranı 36,08%'e yükselmiştir.

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

(3) Anadolu Etap'a yapılan sermaye artırım.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2018	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net (*)	Net Defter Değeri 30 Eylül 2018
Arsalar ve yerüstü düzenleri	569.999	577	(7.642)	(767)	1.435	126.810	-	605	691.017
Binalar	1.965.782	4.448	(90.412)	(168)	234.872	806.431	-	86.154	3.007.107
Makine ve ekipman	3.374.126	79.374	(367.727)	(6.851)	358.545	1.410.821	(4.306)	227.135	5.071.117
Motorlu araçlar	82.624	16.885	(18.672)	(5.245)	-	35.680	-	2.308	113.580
Diğer MDV	1.333.827	391.982	(414.327)	(11.723)	228.904	401.438	(11.931)	181.465	2.099.635
Özel maliyetler	6.638	200	(2.171)	-	379	31	-	40	5.117
Yapılmakta olan yatırımlar	152.239	560.786	-	-	84.135	173.919	-	(501.661)	469.418
	7.485.235	1.054.252	(900.951)	(24.754)	908.270	2.955.130	(16.237)	(3.954)	11.456.991

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2017	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	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

(*) 30 Eylül 2018 itibarıyla, diğer maddi olmayan duran varlıklara 3.954 TL tutarında transfer gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2017 itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıklara 107 TL tutarında transfer gerçekleştirilmiştir).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, CCI'n almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 149.698 TL (31 Aralık 2017 – 104.421 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. Bu tutara taahhütler notunun TRİ pozisyonunda yer verilmiştir (Not 15).

Kiracı Olarak – Finansal Kiralama

30 Eylül 2018 itibarıyla finansal kiralama ile elde edilen maddi duran varlıklarının net defter değeri 979 TL'dir (31 Aralık 2017 – net defter değeri 1.106 TL).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 12. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla, diğer maddi olmayan duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2018
	1 Ocak 2018						(düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net		
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	8.378.797	-	-	-	-	1.774.077	-	-	10.152.874
Lisans anlaşmaları	1.332.713	-	-	-	-	525.700	-	-	1.858.413
Markalar	587.423	-	-	-	-	305.730	-	-	893.153
Haklar	8.057	1.932	(6.151)	-	4.638	1.474	-	1.259	11.209
Diğer kalemler	96.343	19.532	(20.684)	-	63.742	48.639	-	2.695	210.267
	10.403.333	21.464	(26.835)	-	68.380	2.655.620	-	3.954	13.125.916

Önceki dönem	Net Defter	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2017
	1 Ocak 2017						(düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, 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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 13. ŞEREFİYE

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	1.840.808	1.675.218
İşletme birleşmesi sonucu kaydedilen (Not 3)	3.750.873	-
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	1.932.303	58.782
30 Eylül bakiyesi	7.523.984	1.734.000

NOT 14 SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Nominal değerler	Özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları	Dönüştürülmüş değerler
Sermaye	592.105	63.583	655.688
Yasal yedekler	342.931	74.729	417.660
Olağanüstü yedekler	877	25.831	26.708
	935.913	164.143	1.100.056
Paylara İlişkin Primler/İskontolar			2.765.214
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu			24.630
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			(26.722)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç (Kayıpları)			(26.722)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			5.891.481
- Yabancı Para Çevirim Farkları			6.837.761
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)			(946.280)
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			4.081.863
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			13.836.522
31 Aralık 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			20.275
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			(24.467)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç (Kayıpları)			(24.467)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			2.551.826
- Yabancı Para Çevirim Farkları			2.523.057
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)			28.769
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			3.308.159
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			9.972.973

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 15. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ana ortak ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018							
	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	386.118	226.237	15	265	2.091	38.077	2.667.000	21.092
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	942.796	-	43.000	87.188	-	-	1.081.291	27.076
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	14.559	14.559	-	-	-	-	-	-
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⁾	14.559	14.559	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.343.473	240.796	43.015	87.453	2.091	38.077	3.748.291	48.168
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,1							

	31 Aralık 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	448.184	330.488	338	1.391	3.275	40.952	2.667.000	13.281
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	664.158	-	49.498	96.165	-	-	468.836	27.202
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	1.124.951	343.097	49.836	97.556	3.275	40.952	3.135.836	40.483
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.

Murabaha

CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited (Bankalar) ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker alım işlemi yapacaklardır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 4,5 milyon USD tutarındaki şeker Mart 2019 ve 12,6 milyon USD tutarındaki şeker Eylül 2019 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 15. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Operasyonel Kiralama

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlere ait ödenmesi gereken en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl ve öncesi	20.796	10.903
1- 5 yıl arası	67.715	72.495
5 yıl ve üzeri	34.632	32.482
Toplam	123.143	115.880

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 yaratmaktadır.

Aleyhe Davalar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Efes Moscow'a açılan davalara istinaden yönetimin aldığı hukuki görüşe göre, söz konusu davaların kaybedilmesi durumunda tahmini tazminatın 3.285 TL olacağı belirtilmektedir. Grup'un hukuk müşaviri tarafından verilen görüşte, davaların kaybedilmesinin olası olmadığı belirtilmiş ve bu doğrultuda finansal tablolarda herhangi bir yükümlülüğe ilişkin karşılık ayrılmamıştır.

CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıkları aleyhine 10.388 TL (31 Aralık 2017 - 10.968 TL) tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar mevcuttur. Bu davaların 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, CCBPL'nin vergi davaları olup davaların CCBPL'nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 1.478 milyon PKR karşılığı 11,9 milyon USD'dir (31 Aralık 2017 -1.472 milyon PKR karşılığı 13,3 milyon USD).

Söz konusu davalarla ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir.

NOT 16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödemeler	372.159	302.164
Satıcılara verilen avanslar	204.269	96.986
	576.428	399.150

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödemeler	363.728	281.524
Satıcılara verilen avanslar	17.322	54.311
	381.050	335.835

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	51.445	32.700
Ertelenmiş gelirler	259	469
	51.704	33.169

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)	263.866	258.553
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	18.600	-
Diğer	46.221	13.019
	328.687	271.572

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	88.229	47.767
Diğer	177	20
	88.406	47.787

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satış opsiyonu yükümlülüğü	14.137	8.902
Diğer	30.134	15.313
	44.271	24.215

30 Eylül 2018 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 14.137 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 2017- 8.902 TL).

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satış opsiyonu yükümlülüğü	186.716	117.572
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	87.746	47.940
	274.462	165.512

European Refreshments (ER) ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Al Waha satın alımı tamamlandıktan sonra yürürlüğe giren ve 31 Aralık 2016 ile 2021 tarihleri arasında geçerli olan, ER'nin sahibi olduğu %19,97 (31 Aralık 2017 itibarıyla %19,97) Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. Söz konusu hisse satış opsiyonu, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Anlaşma hükümlerine göre rayiç değeri 186.716 TL olan satın alma yükümlülüğü, bir sonraki dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan faiz ve vergi öncesi kar tahminleri esas alınarak, anlaşmada belirtilen koşullara göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2017 - 117.572 TL).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

NOT 18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	199.686	98.119	105.390	15.324
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	30.639	16.874	20.320	6.508
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 27)	17.087	10.029	3.743	1.668
Kira gelirleri	16.034	6.476	9.183	3.109
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 27)	3.320	1.398	1.035	10
Reeskont gelirleri	2.371	147	2.792	1.055
Sigorta gelirleri	1.703	759	1.462	639
Diğer gelirler	38.549	8.480	67.476	34.235
	309.389	142.282	211.401	62.548

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(225.440)	(140.360)	(106.299)	(21.199)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 27)	(25.506)	(16.930)	(7.708)	(479)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 27)	(13.259)	(6.163)	(8.560)	(2.625)
Reeskont giderleri	(5.103)	(8)	(3.004)	(11)
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	(4.524)	(2.204)	(13.897)	(3.879)
Bağışlar	(1.436)	(1.233)	(829)	(495)
Diğer giderler	(55.258)	(25.188)	(44.403)	(16.530)
	(330.526)	(192.086)	(184.700)	(45.218)

NOT 19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER**a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Maddi duran varlık satış karı	24.643	10.651	14.787	6.921
Bağlı ortaklık tasfiye karı	-	-	19.145	19.145
	24.643	10.651	33.932	26.066

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı(Not 27)	(16.237)	(963)	(11.947)	(5.606)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	(10.637)	(4.388)	(4.194)	(1.549)
Diğer	(550)	(550)	-	-
	(27.425)	(5.901)	(16.141)	(7.155)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 20. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	2.041.039	1.206.500	609.644	160.647
Faiz gelirleri	208.840	84.577	79.398	30.061
Türev işlemlerden elde edilen gelir	16.382	16.382	255	-
	2.266.261	1.307.459	689.297	190.708

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	(2.830.274)	(1.635.895)	(801.931)	(252.398)
Faiz giderleri	(430.730)	(190.152)	(179.525)	(58.131)
Borçlanma giderleri	(496)	(166)	(496)	(166)
Türev işlemlerden kaynaklanan gider	(120)	(120)	(255)	-
Diğer finansman giderleri	(33.707)	(17.707)	(16.740)	(5.445)
	(3.295.327)	(1.844.040)	(998.947)	(316.140)

NOT 21. 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.

Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Kurumlar Vergisi Oranları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türkiye (*)	%22	%20
Hollanda	%25	%25
Rusya	%20	%20
Kazakistan	%20	%20
Moldova	%12	%12
Gürcistan	-	-
Azerbaycan	%20	%20
Kırgızistan	%10	%10
Pakistan	%31	%31
Irak	%15	%15
Ürdün	%14	%14
Türkmenistan	%8	%8
Ukrayna	%18	%18
Tacikistan	%14	%14

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	1.212.509	307.406
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.334.790)	(1.908.091)
	(1.122.281)	(1.600.685)

(*) 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	(2.482.765)	(2.168.862)	(2.482.765)	(2.168.862)
Stoklar	-	4.097	(12.583)	-	(12.583)	4.097
Taşınan mali zararlar	1.129.375	479.717	-	-	1.129.375	479.717
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	40.200	25.788	-	-	40.200	25.788
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	184.202	28.874	-	-	184.202	28.874
Kullanılmayan yatırım indirimi	44.021	39.198	-	-	44.021	39.198
Türev finansal araçlar	-	-	(24.731)	(9.497)	(24.731)	(9.497)
	1.397.798	577.674	(2.520.079)	(2.178.359)	(1.122.281)	(1.600.685)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Bursa, Elazığ, Köyceğiz, Çorlu, Ankara, Mersin, İzmir ve Mahmutiye üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 205.441 TL (31 Aralık 2017- 205.441 TL) yatırım gerçekleşmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 44.021 TL (31 Aralık 2017- 39.198 TL) ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 2.241 TL'dir (31 Aralık 2017- 2.119 TL).

NOT 22. 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 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem Karı / (Zararı)	(51.059)	(35.814)	343.870	253.711
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	592.105.263	592.105.263	592.105.263	592.105.263
Hisse başına (kayıp) / kazanç (tam TL)	(0,0862)	(0,0605)	0,5808	0,4285

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

NOT 23. KAR DAĞITIMI

Anadolu Efes, 2018 yılı içerisinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hisse başına brüt 0,4224 tam TL, kurucu hissedarlara yapılan ödemeler dahil toplam 251.910 TL (2017 - hisse başına brüt 0,245 tam TL, toplam 145.066 TL) tutarında kar dağıtımını yapmıştır.

2018 yılı içerisinde kontrol gücü olmayan paylara 126.749 TL (2017 – 40.312 TL) kar payı ödemesi yapılmıştır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

İlişkili Taraflara Borçlanmalar

Grup'un, AB Inbev Harmony Ltd (hissedar)'nin ilişkili tarafı olan Brandbev SARL'den 41.405 bin USD ve 4.431.163 bin Rus Rublesi (RUR) karşılığı, toplam 652.709 TL olan kredi borcu bulunmaktadır. Bu krediler değişken faizli olup USD kredileri faiz oranı Libor+%3,20, RUR krediler ise Mosprime+%2,56'dır (31 Aralık 2017- Yoktur).

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	259.871	153.135
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	59.899	157
Diğer	10.301	4.793
	330.071	158.085

İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	301.712	32.484
Anadolu Efes Spor Kulübü	18.600	45
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	12.043	8.285
Çelik Motor Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	5.282	3.572
Efes Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽²⁾	379	1.911
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾⁽⁴⁾	195	5.393
AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ⁽²⁾	181	149
Diğer	467	584
	338.859	52.423

Grup'un AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ile ilgili kısa vadeli ve uzun vadeli ertelenmiş gelirleri sırasıyla, 147 TL ve 2.925 TL'dir (31 Aralık 2017 – kısa vadeli ertelenmiş gelir- 465 TL, uzun vadeli ertelenmiş gelir- Yoktur).

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Mal, Hizmet Alımı ve Diğer Giderler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Hizmet ve Ticari Mal Alımı	138.696	44.490	14.073	2.315
Anadolu Efes Spor Kulübü	Hizmet	43.620	18.600	38.030	12.510
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	Malzeme ve Sabit Kıymet Alımı	37.321	13.299	25.013	4.552
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	Danışmanlık Hizmeti	28.189	9.423	25.593	8.533
Çelik Motor Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	Araç Kiralama	26.828	10.619	21.599	7.712
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽²⁾	Seyahat ve Konaklama	7.734	2.263	11.021	5.507
Diğer		4.632	2.400	8.447	2.586
		287.020	101.094	143.776	43.715

Finansman Gideri

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Brandbev SARL ⁽³⁾	Finansman Gideri	13.705	3.861	-	-
		13.705	3.861	-	-

Satış Gelirleri ve Diğer Gelirler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	Satış geliri	448.290	127.191	401.079	160.757
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Diğer Gelir	66	5	1.106	-
Diğer	Diğer Gelir	1.668	53	429	169
		450.024	127.249	402.614	160.926

(1) Grup'un hissedarı

(2) AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (hissedar)'nin ilişkili tarafı

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

(4) Grup'un uzun vadeli finansal yatırımı.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sonra eren dokuz aylık dönemlerde, Anadolu Efes Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat sırasıyla 314 TL ve 273 TL'dir. Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	22.558	7.643	21.153	4.841
İşten ayrılma sonrası faydalar	187	113	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	693	-	878	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	428	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
	23.438	7.756	22.459	4.841

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralama, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanılmakta olan 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, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Efes Breweries International N.V.'nin EBRD'den kullanmış olduğu 257.579 TL karşılığı 43 milyon USD tutarındaki 6 Ocak 2020 vadeli ve değişken faiz oranlı krediden kaynaklı faiz oranı riskinden korunmak amacıyla 8 Haziran 2015 tarihinde, 6 Ocak 2020 vadeli olmak üzere tüm kredi tutarına faiz swap sözleşmesi yapmıştır.

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 5'te belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet giderleri ve faiz ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır. Ayrıca, Grup detayları Not 8'de belirtildiği üzere döviz forward ve yapılandırılmış çapraz kur swap işlemleri yapmaktadır. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır.

Efes Breweries International N.V.'nin Not 3'te belirtilen işletme birleşmesini müteakip devraldığı 404.685 TL tutarı karşılığındaki RUB cinsinden hissedar kredisinden doğan alacağının kur riskinden korunmak amacıyla 12 Nisan 2018 tarihinde çapraz kur swap sözleşmesi yapmıştır.

CCİ, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 16 Ocak 2018 tarihinde, nominal değeri 898.530 TL olan 150 milyon USD tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla türev finansal araçları kullanmaya başlamıştır. (31 Aralık 2017 – Yoktur) (Not 8).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
30 Eylül 2018						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	170.250	17.685	105.937	8.721	60.615	3.698
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.984.046	810.177	4.853.122	9.215	64.049	66.875
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.355	-	-	195	1.355	-
3. Diğer	13.034	96	578	1.791	12.451	5
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.168.685	827.958	4.959.637	19.922	138.470	70.578
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	28.095	28	168	4.018	27.927	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	28.095	28	168	4.018	27.927	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.196.780	827.986	4.959.805	23.940	166.397	70.578
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(1.035.366)	(108.973)	(652.770)	(49.119)	(341.398)	(41.198)
11. Finansal Yükümlülükler	(4.124.825)	(601.250)	(3.601.605)	(75.278)	(523.220)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(18.093)	334	1.999	(1.063)	(7.388)	(12.704)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(14.137)	(2.360)	(14.137)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(5.192.421)	(712.249)	(4.266.513)	(125.460)	(872.006)	(53.902)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(7.013)	-	-	(1.009)	(7.013)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(8.543.816)	(1.196.975)	(7.170.119)	(197.640)	(1.373.697)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(186.718)	(31.170)	(186.718)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(8.737.547)	(1.228.145)	(7.356.837)	(198.649)	(1.380.710)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(13.929.968)	(1.940.394)	(11.623.350)	(324.109)	(2.252.716)	(53.902)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	6.273.597	931.279	5.578.547	100.000	695.050	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (*)	6.273.597	931.279	5.578.547	100.000	695.050	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	(2.459.591)	(181.129)	(1.084.998)	(200.167)	(1.391.269)	16.676
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(8.574.817)	(1.079.002)	(6.463.436)	(306.173)	(2.128.052)	16.671
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	199.083	33.235	199.083	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Döviz pozisyonu tablosu						
31 Aralık 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	68.959	14.480	54.616	2.839	12.821	1.522
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.548.104	906.864	3.420.602	25.310	114.287	13.215
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	38.117	180	679	7.618	34.399	3.039
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.655.180	921.524	3.475.897	35.767	161.507	17.776
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.320	291	1.098	935	4.222	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	5.320	291	1.098	935	4.222	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.660.500	921.815	3.476.995	36.702	165.729	17.776
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(281.890)	(40.717)	(153.580)	(24.719)	(111.619)	(16.691)
11. Finansal Yükümlülükler	(2.967.047)	(618.778)	(2.333.969)	(140.202)	(633.078)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(840)	-	-	(186)	(840)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(12.323)	(3.267)	(12.323)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(3.262.100)	(662.762)	(2.499.872)	(165.107)	(745.537)	(16.691)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(5.282.419)	(1.196.221)	(4.512.025)	(170.611)	(770.394)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(117.572)	(31.170)	(117.572)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(5.399.991)	(1.227.391)	(4.629.597)	(170.611)	(770.394)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(8.662.091)	(1.890.153)	(7.129.469)	(335.718)	(1.515.931)	(16.691)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	-	-	-	-	-	-
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 (9+18+19)	(5.001.591)	(968.338)	(3.652.474)	(299.016)	(1.350.202)	1.085
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(4.915.133)	(934.372)	(3.524.356)	(307.569)	(1.388.823)	(1.954)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

(*) Hollanda'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, USD cinsinden ihraç edilen tahviller ve EURO cinsindeki krediler net yatırım riskinden korunma aracı olarak tayin edilmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sonra eren dokuz aylık dönemlerde ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Toplam İhracat Tutarı	301.907	118.980	165.155	50.437
Toplam İthalat Tutarı	2.383.753	1.020.780	1.477.910	548.817

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemlerde döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	30 Eylül 2018 (*)		30 Eylül 2017 (*)	
	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)	(646.344)	646.344	(326.240)	326.240
USD riskinden korunan kısım (-)	557.855	(557.855)	-	-
USD Net Etki	(88.489)	88.489	(326.240)	326.240
EURO'nun %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / (yükümlülüğü)	(212.805)	212.805	(135.364)	135.364
EURO riskinden korunan kısım (-)	69.505	(69.505)	-	-
EURO Net Etki	(143.300)	143.300	(135.364)	135.364
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	1.667	(1.667)	(777)	777
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	1.667	(1.667)	(777)	777
TOPLAM	(230.122)	230.122	(462.381)	462.381

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

c) Yurtdışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Grup, Hollanda'da mukim olan iştiraki Efes Breweries International'daki (Grup'un yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, USD cinsinden ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvili 1 Ocak 2018, 100 milyon EUR tutarındaki kredileri ise 1 Nisan 2018 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

CCİ, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCİ Holland ve Waha B.V.'deki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, USD cinsinden ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 281 milyon tutarındaki kısmını 1 Nisan 2018 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 1.891.645 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 1.475.483 TL), Özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir (31 Aralık 2017 – Yoktur).

d) 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.

e) 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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

f) 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), bayi ve distribütörlerinin bankalardan olan kredi kartı alacaklarının süpürülmesi yolu ile alacaklarının bir kısmını teminat altında tutmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat olarak ve alacaklarını sigortalatarak alacaklarının önemli bir kısmını teminat altında tutmaktadır.

g) 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 26. 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 5, Not 8 ve Not 25'te belirtilmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)	16.237	11.605
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 18)	9.939	7.525
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 18)	8.419	3.965
	34.595	23.095

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 4)	23.012	16.794
Kıdem teşvik karşılığı	17.557	15.276
Kullanılmamış izin karşılığı (Not 4)	11.651	6.742
	52.220	38.812

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 20)	(208.840)	(79.398)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler (Not 20)	430.730	179.525
	221.890	100.127

d) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Satın alınan şirketlerdeki nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	13.759	-
İşletme birleşmesi kapsamında belirlenen taahütler neticesinde nakit girişi (Not 3)	179.856	-
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan sermaye artışları	42.890	-
	236.505	-

NOT 28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

CCİ tarafından 01.10.2013 tarihinde yurtdışında yerleşik yatırımcılara ihracı gerçekleştirilen 5 yıl vadeli, toplam 500 milyon USD nominal değerli tahvillerin vadesi 1 Ekim 2018 itibarıyla dolmuş olup, anapara ve kupon faiz itfa işlemleri gerçekleştirilmiştir.

.....