

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

**31 MART 2020 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-40
Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
Not 2 Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-12
Not 3 İşletme Birleşmeleri.....	12-13
Not 4 Bölümlere Göre Raporlama.....	13-14
Not 5 Nakit ve Nakit Benzerleri.....	15
Not 6 Finansal Yatırımlar	15
Not 7 Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	15-17
Not 8 Türev Araçlar	18-19
Not 9 Diğer Alacak ve Borçlar.....	19-20
Not 10 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	20
Not 11 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	21
Not 12 Maddi Duran Varlıklar	22
Not 13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	23
Not 14 Şerefiye.....	24
Not 15 Sermaye Yedekleri ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	24
Not 16 Taahhütler, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler.....	25-26
Not 17 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	27
Not 18 Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	28
Not 19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	29
Not 20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	30
Not 21 Finansman Gelirleri / Giderleri.....	30
Not 22 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	31
Not 23 Hisse Başına Kazanç	31-32
Not 24 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	32
Not 25 İlişkili Taraf Açıklamaları	33-34
Not 26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34-38
Not 27 Finansal Araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve Finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	38-39
Not 28 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	39
Not 29 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	40

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.080.676	5.814.721
Finansal Yatırımlar	6	710.431	380.280
Ticari Alacaklar		2.912.793	2.727.201
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25	310.246	290.784
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.602.547	2.436.417
Diğer Alacaklar	9	181.290	165.655
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	25	118.629	102.678
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		62.661	62.977
Türev Araçlar	8	277.732	3.492
Stoklar		2.512.857	2.257.493
Peşin Ödenmiş Giderler	17	680.956	639.946
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		253.446	229.259
Diğer Dönen Varlıklar	18	493.725	465.909
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		100.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		393.725	465.909
Ara Toplam		13.103.906	12.683.956
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	24	5.995	-
Dönen Varlıklar		13.109.901	12.683.956
Finansal Yatırımlar		794	798
Ticari Alacaklar		1.494	1.619
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.494	1.619
Diğer Alacaklar	9	81.114	76.654
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	25	22.717	21.394
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		58.397	55.260
Türev Araçlar	8	38	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	134.664	62.013
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		126.063	145.224
Maddi Duran Varlıklar	12	11.633.679	12.006.521
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	356.662	396.115
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.101.433	19.524.195
- Şerefiye	14	2.780.357	3.221.352
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	15.321.076	16.302.843
Peşin Ödenmiş Giderler	17	402.726	358.813
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	791.725	694.454
Diğer Duran Varlıklar	18	4.564	6.113
Duran Varlıklar		31.634.956	33.272.519
TOPLAM VARLIKLAR		44.744.857	45.956.475

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.888.779	757.458
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.888.779	757.458
- Banka Kredileri	7a	1.888.779	757.458
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.067.393	1.539.089
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.067.393	1.539.089
- Banka Kredileri	7a	372.244	882.925
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7b	120.424	130.523
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7a	574.725	525.641
Ticari Borçlar		5.220.684	5.293.722
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	25	719.899	486.304
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.500.785	4.807.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		86.501	81.955
Diğer Borçlar	9	1.351.690	1.423.121
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.351.690	1.423.121
Türev Araçlar	8	27.705	13.360
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	17	40.734	44.010
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		41.107	29.714
Kısa Vadeli Karşılıklar		180.468	174.064
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		130.005	115.224
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		50.463	58.840
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	147.846	213.122
Ara Toplam		10.052.907	9.569.615
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	24	508	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.053.415	9.569.615
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	8.650.983	8.253.494
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		8.650.983	8.253.494
- Banka Kredileri	7a	2.061.717	1.622.498
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7b	285.980	315.528
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7a	6.303.286	6.315.468
Ticari Borçlar		61.747	71.923
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		61.747	71.923
Diğer Borçlar	9	401.621	412.438
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		401.621	412.438
Türev Araçlar	8	178	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	17	6.644	2.128
Uzun Vadeli Karşılıklar		190.238	188.435
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		190.238	188.435
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.986.011	3.073.271
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	232.249	211.759
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.529.671	12.213.448
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.680.445	12.970.407
Ödenmiş Sermaye	15	592.105	592.105
Sermaye Düzeltme Farkları	15	63.583	63.583
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		2.434.374	2.434.374
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		6.773	6.773
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		(27.978)	(27.978)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(27.978)	(27.978)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		3.315.998	4.522.459
- Yabancı Para Çevirim Farkları		4.703.336	5.712.414
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(1.387.338)	(1.189.955)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	372.939	372.939
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		5.006.152	3.984.648
Net Dönem Karı veya Zararı		(83.501)	1.021.504
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.481.326	11.203.005
Toplam Özkaynaklar		22.161.771	24.173.412
TOPLAM KAYNAKLAR		44.744.857	45.956.475

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2020	Yeniden Düzenlenmiş Not 2 1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	4	4.513.520	3.913.279
Satışların Maliyeti (-)		(3.165.249)	(2.700.605)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.348.271	1.212.674
Genel Yönetim Giderleri (-)		(453.033)	(371.961)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)		(1.098.930)	(924.553)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	198.104	139.557
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(288.871)	(103.674)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(294.459)	(47.957)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	298.741	23.795
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(13.288)	(35.142)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	(55.352)	(18.532)
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(64.358)	(77.836)
Finansman Gelirleri	21	486.305	225.070
Finansman Giderleri (-)	21	(650.970)	(431.004)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(229.023)	(283.770)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri)	4	(32.406)	(53.347)
- Dönem Vergi Gideri (-)		(134.451)	(81.321)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (Geliri)		102.045	27.974
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	4	(261.429)	(337.117)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	24	(2.441)	730
Dönem Karının Dağılımı		(263.870)	(336.387)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(180.369)	(159.636)
- Ana Ortaklık Payları		(83.501)	(176.751)
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)	23	(0,1410)	(0,2985)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp) (Tam TL)	23	(0,1369)	(0,2997)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp) (Tam TL)	23	(0,0041)	0,0012

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
DÖNEM KARI (ZARARI)	(263.870)	(336.387)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire		
İlişkin Vergiler	-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.747.771)	1.661.688
Yabancı Para Çevirim Farkları	(1.565.997)	1.900.144
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	279.861	9.543
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 26)	(500.122)	(316.200)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire		
İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	38.487	68.201
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>	38.487	68.201
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(1.747.771)	1.661.688
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(2.011.641)	1.325.301
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	(721.679)	479.271
- <i>Ana Ortaklık Payları</i>	(1.289.962)	846.030

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları (**)	Yabancı Para Çevirim Farkları			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/ Zararı			
Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Mart 2019)	Dönem başı bakiyeler	592.105	63.583	2.765.214	6.773	(23.464)	4.118.213	(674.866)	342.931	3.996.332	(11.684)	11.175.137	9.952.952	21.128.089
	Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.684)	11.684	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	1.225.598	(202.817)	-	-	(176.751)	846.030	479.271	1.325.301
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176.751)	(176.751)	(159.636)	(336.387)
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	1.225.598	(202.817)	-	-	-	1.022.781	638.907	1.661.688
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	(1.565)	-	-	-	-	-	-	(1.565)	1.228	(337)
	Dönem sonu bakiyeler	592.105	63.583	2.765.214	5.208	(23.464)	5.343.811	(877.683)	342.931	3.984.648	(176.751)	12.019.602	10.433.451	22.453.053
Cari Dönem (1 Ocak – 31 Mart 2020)	Dönem başı bakiyeler	592.105	63.583	2.434.374	6.773	(27.978)	5.712.414	(1.189.955)	372.939	3.984.648	1.021.504	12.970.407	11.203.005	24.173.412
	Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.021.504	(1.021.504)	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(1.009.078)	(197.383)	-	-	(83.501)	(1.289.962)	(721.679)	(2.011.641)
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83.501)	(83.501)	(180.369)	(263.870)
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(1.009.078)	(197.383)	-	-	-	(1.206.461)	(541.310)	(1.747.771)
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem sonu bakiyeler	592.105	63.583	2.434.374	6.773	(27.978)	4.703.336	(1.387.338)	372.939	5.006.152	(83.501)	11.680.445	10.481.326	22.161.771

(*) Azınlık payı hisselerini satın alma opsiyonu yükümlülüğü.

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

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(563.605)	227.252
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)		(261.429)	(337.117)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)		(2.441)	730
Dönem Net Karının Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		647.933	717.137
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	462.361	450.261
Değer düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	28	10.695	33.849
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	28	30.474	29.349
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	108.649	83.950
Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		167.930	66.725
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		79.801	(16.300)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	10	55.352	18.532
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		32.406	53.541
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		-	(892)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(13.664)	(6.807)
Önceki Dönemde Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen			
Yabancı Çevrim Farklarının Gelir Tablosuna Transferi	20	(279.931)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(6.140)	4.929
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(851.925)	(87.555)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(184.625)	(258.811)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(64.517)	(185.235)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(253.017)	(421.112)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(248.966)	868.241
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(100.800)	(90.638)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(467.862)	293.195
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(17.584)	(14.088)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(78.159)	(51.855)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(448.568)	(304.601)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı			
Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	10	(126.392)	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.966	30.550
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(348.142)	(335.151)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		98.714	193.089
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7a	2.858.937	745.073
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7a	(2.337.292)	(454.799)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7b	(46.844)	(15.358)
Ödenen Faiz	7a	(151.374)	(122.221)
Alınan Faiz		62.511	68.070
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	28	(287.224)	(27.676)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		(913.459)	115.740
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		186.851	57.803
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		(726.608)	173.543
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.796.125	4.756.359
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.069.517	4.929.902

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 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 "Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No:58, Buyaka E Blok, Tepeüstü, Ümraniye – İstanbul"dur.

Şirket, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama daimi çalışan sayısı 16.639'dur (31 Aralık 2019 – 17.138).

Grup'un konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanmak üzere onaylanmış, Mali İşler Grup Direktörü Nusret Orhun Köstem ve Mali İşler Direktörü Kerem İşeri 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'un üçü Türkiye'de, on biri Rusya'da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası işletmektedir (31 Aralık 2019 - Üçü Türkiye'de, on biri Rusya'da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası). Grup ayrıca, Türkiye'de iki, Rusya'da üç lokasyonda malt üretimi yapmaktadır (31 Aralık 2019 - Türkiye'de iki, Rusya'da üç lokasyonda malt üretimi).

Grup ayrıca, Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde on altı adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi işletmektedir (31 Aralık 2019 - Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde on altı 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	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

31 MART 2020 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 %	
				31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Efes Breweries International N.V. (EBI)	Hollanda	Grup’un yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
International Beers Trading LLP (IBT)	Kazakistan	Bira pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	96,87	96,87
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	Bira pazarlaması ve dağıtımı	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
AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes)	Hollanda	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
JSC AB Inbev Efes ⁽¹⁾	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
PJSC AB Inbev Efes Ukraine ⁽¹⁾	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	49,36	49,36
LLC Vostok Solod ⁽²⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
LLC Bosteels Trade ⁽²⁾	Rusya	Bira satış ve dağıtımı	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
LLC Inbev Trade ⁽²⁾	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) ⁽¹⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
Bevmar GmbH ⁽¹⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	50,00	50,00
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) ⁽³⁾	Türkiye	Grup’un Türkiye’deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Türkiye Bira	100,00	100,00
Cypex Co. Ltd. (Cypex)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	99,99	99,99
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	100,00	100,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) ⁽⁴⁾	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD)	Türkiye	Coca-Cola ve Mahmudiye ürünlerinin dağıtımı 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, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	50,19	50,19
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (Bishkek CC)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI International Holland B.V. (CCI Holland)	Hollanda	CCI’nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture LLP (Tonus)	Kazakistan	CCI’nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	45,23	45,23
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Turkmenistan CC)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	29,90	29,90
Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Waha Beverages B.V.	Hollanda	CCI’nin yatırım şirketi	Meşrubat	40,22	40,22
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (Coca Cola Tacikistan)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	40,22	40,22
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd (CCBPL)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	24,96	24,96

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap) ⁽⁵⁾	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Diğer	76,22	71,70
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	Meşrubat	25,13	25,13

(1) AB Inbev Efes B.V.’nin direkt iştirak ettiği şirketlerdir.

(2) JSC AB Inbev Efes’in bağlı ortaklıkları.

(3) Şirket’in Türkiye’deki birayla ilgili operasyonel faaliyetleri, Ef-Pa ile birlikte “Türkiye Bira” operasyonlarını oluşturmaktadır.

(4) CCI hisseleri BIST’te işlem görmektedir.

(5) 2020 yılı Mart ayı içerisinde Anadolu Etap’ta sermaye artışı ve hisse alımı yapılmıştır. Bu işlem sonucunda Grup’un Anadolu Etap’taki pay oranı %71,70’ten %76,22’ye yükselmiştir. Grup finansal tablolarında özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap, yönetim yapısının ve hissedarlar arasındaki anlaşmaların herhangi bir hissedarın Anadolu Etap’ı tek başına kontrol etmesine imkan vermemesinden dolayı özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmeye devam edecektir.

31 MART 2020 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.

COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkisi

2019 yılının son döneminde Çin’de görülmeye başlanan ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi ilan edilen COVID-19 salgını, Grubun faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda etkisini sürdürmektedir. Yaşanan bu durumun genel ekonomiye etkilerinin yanısıra, Grubun faaliyetleri üzerindeki etkileri Grup Yönetimi tarafından kapsamlı olarak değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme neticesinde 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda önemli nitelikte bir değer düşüklüğü öngörülmemiştir.

Grubun finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin niteliği, risk yönetim politikaları ve risk düzeyi Not 26’da ayrıca sunulmuştur.

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 bulundukları 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 tasvihlere 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 16, 26).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Fonksiyonel Para Birimleri:

Bağlı Ortaklık /Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüs	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	
		2020	2019
EBI	Avrupa Para Birimi (EURO)	USD	USD
JSC AB Inbev Efes	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
PJSC AB Inbev Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
AB InBev Efes B.V.	Avrupa Para Birimi (EURO)	USD	USD
Efes Kazakhstan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Moldova	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL
EHTMC	EURO	USD	USD
Efes Germany	EURO	EURO	EURO
Almaty CC	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Tonus	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Azerbaijan CC	Azerbaycan Manatı (AZN)	AZN	AZN
Turkmenistan CC	Türkmenistan Manatı (TMT)	TMT	TMT
Bishkek CC	Kırgızistan Somu (KGS)	KGS	KGS
TCCBCJ	Ürdün Dinarı (JOD)	JOD	JOD
SIBL	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
SSDSD	Suriye Poundu (SYP)	SYP	SYP
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCI Holland	EURO	USD	USD
Waha B.V.	EURO	USD	USD
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
Tacikistan CC	Tacikistan Somonisi (TJS)	TJS	TJS

2.3 Faaliyetlerin Dönemselliği

Yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, Grup ara dönem özet konsolide finansal tabloları, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformunda 21 Ocak 2020 ve 1 Nisan 2020 tarihlerinde yapılan Özel Durum Açıklamalarında belirtildiği üzere CCI'nın portföyündeki Doğadan markalı anında tüketime hazır olmayan çay ürünlerinin satış ve dağıtım sorumluluğu 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Grup, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin hazırlanmış konsolide Kar veya Zarar Tablosunu, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin hazırlanmış konsolide finansal tablolarıyla karşılaştırmalı olarak yeniden düzenlemiştir.

31 Mart 2020 itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolarda karşılaştırmalı bilginin sağlanabilmesi amacıyla 31 Mart 2019 itibarıyla ara dönem konsolide gelir tablosunda Doğadan ürününe ait kalemler TFRS 5 uyarınca durdurulan faaliyet olarak sınıflanmıştır.

Grup'un 31 Mart 2019 tarihli konsolide gelir tablosunda yaptığı tüm değişiklikler aşağıda özetlenmiştir.

	Raporlanan 31 Mart 2019	TFRS 5 etkisi- Durdurulan faaliyetlere ilişkin sınıflandırmalar	Yeniden düzenlenen 31 Mart 2019
Hasılat	3.968.649	(55.370)	3.913.279
Satışların Maliyeti (-)	(2.750.532)	49.927	(2.700.605)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(929.072)	4.519	(924.553)
Dönem Vergi Gideri (-)	(81.515)	194	(81.321)
DURDURULAN FAALİYETLER			
DÖNEM KARI (ZARARI)	-	730	730

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 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)

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart ve değişiklikler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2022 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.

TMS 1 Finansal tabloların sunumu standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2020 Yılı ile İlgili İşlemler

Özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap’ta 6 Mart 2020 tarihinde yapılan 126.392 TL tutarındaki sermaye artırımını sonucunda Şirket’in Anadolu Etap’taki pay oranı %71,70’ten %76,22’ye yükselmiştir. Grup finansal tablolarında özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap, yönetim yapısının ve hissedarlar arasındaki anlaşmaların herhangi bir hissedarın Anadolu Etap’ı tek başına kontrol etmesine imkan vermemesinden dolayı özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmeye devam etmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2019 Yılı ile İlgili İşlemler

2019 yılı Aralık ayı içerisinde, özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap ile ilgili aşağıda detaylarına yer verilen işlemler gerçekleşmiştir

- Şirket, Burlington LLP ve Özgörkey Holding A.Ş. (Özgörkey Holding), Burlington LLP'nin Anadolu Etap'ta sahip olduğu %39,7 oranındaki hissenin her bir ortağın kendi hissesi oranında satın alımı için 4 Aralık 2019 tarihinde bir hisse alım sözleşmesi imzalamışlardır. Bu hisse alım sözleşmesine istinaden, Şirket Anadolu Etap'ın %26,1 hissesini 189 TL bedel karşılığında satın almıştır. 6 Aralık 2019 tarihinde gerçekleşen hisse devrini takiben Şirket'in Anadolu Etap'taki hissedarlık oranı %39,70'ten %65,84'e yükselmiştir.
- Anadolu Etap'ta 27 Aralık 2019 tarihinde yapılan 114.000 TL tutarındaki sermaye artırımını sonucunda Şirket'in Anadolu Etap'taki pay oranı %65,84'ten %71,70'e yükselmiştir.

Grup finansal tablolarında özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap, hisse devrinin tamamlanmasından sonra da yönetim yapısının ve hissedarlar arasındaki anlaşmaların herhangi bir hissedarın Anadolu Etap'ı tek başına kontrol etmesine imkan vermemesinden dolayı özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmeye devam edecektir.

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 - 31 Mart 2020					
Satışlar	311.906	1.571.097	2.621.599	15.104	4.519.706
Bölümler arası satışlar	(5.797)	(306)	(83)	-	(6.186)
Satış gelirleri	306.109	1.570.791	2.621.516	15.104	4.513.520
FAVÖK	(50.706)	(28.081)	397.046	(17.815)	300.444
Finansman (gideri)/ geliri	21.903	(127.025)	(20.081)	(39.462)	(164.665)
Vergi (gideri)/ geliri	9.241	65.038	(59.466)	(47.219)	(32.406)
Dönem karı (zararı)	(85.137)	(386.896)	96.841	113.763	(261.429)
Yatırım harcamaları	32.588	160.358	155.255	(59)	348.142
1 Ocak - 31 Mart 2019					
Satışlar	373.591	1.356.807	2.173.596	13.954	3.917.948
Bölümler arası satışlar	(4.580)	(38)	(51)	-	(4.669)
Satış gelirleri	369.011	1.356.769	2.173.545	13.954	3.913.279
FAVÖK	23.176	56.003	320.378	(7.551)	392.006
Finansman (gideri)/ geliri	(28.705)	(32.917)	(116.908)	(27.404)	(205.934)
Vergi (gideri)/ geliri	6.664	952	(67.247)	6.284	(53.347)
Dönem karı (zararı)	(41.198)	(201.213)	(43.971)	(50.735)	(337.117)
Yatırım harcamaları	53.870	102.263	178.951	67	335.151

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 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
31 Mart 2020					
Bölüm varlıkları	9.878.182	15.758.203	16.914.135	2.194.337	44.744.857
Bölüm yükümlülükleri	2.182.534	6.080.806	9.478.212	4.841.534	22.583.086
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	134.664	134.664
31 Aralık 2019					
Bölüm varlıkları	9.503.327	18.185.044	15.959.755	2.308.349	45.956.475
Bölüm yükümlülükleri	2.020.516	6.715.143	8.590.406	4.456.998	21.783.063
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	62.013	62.013

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla FAVÖK'ün konsolide Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karına mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
FAVÖK	300.444	392.006
Amortisman ve itfa giderleri	(462.361)	(450.261)
Kıdem tazminatı karşılığı	(11.495)	(8.488)
Ücretli izin karşılığı	(15.178)	(17.439)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir/giderleri	(103.815)	37.788
Esas faaliyetlerden kaynaklanan reeskont farkı gelir/giderleri	199	(136)
Diğer	(2.253)	(1.427)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(294.459)	(47.957)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	298.741	23.795
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(13.288)	(35.142)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki /(Zararlarındaki) Paylar	(55.352)	(18.532)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(64.358)	(77.836)
Finansman Gelirleri	486.305	225.070
Finansman Giderleri (-)	(650.970)	(431.004)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(229.023)	(283.770)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	10.167	3.433
Banka		
-Vadeli mevduat	4.273.974	5.064.833
-Vadesiz mevduat	746.691	654.320
Diğer	38.685	73.539
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.069.517	5.796.125
Beklenen zarar karşılığı (-)	(1.167)	-
Faiz geliri tahakkukları	12.326	18.596
	5.080.676	5.814.721

31 Mart 2020 itibarıyla, vadesi 2 gün ile 57 gün arasında olan TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %9,90 ile %11,50 arasında değişirken (31 Aralık 2019 – 2 gün ile 76 gün arası, %7,60 ile %14,10), vadesi 1 gün ile 213 gün arasında olan USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %8,00 arasındadır (31 Aralık 2019 – 2 ile 304 gün arası USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,5 ile %18,00 arasındadır).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup tarafından teminat olarak gösterilen mevduat yoktur (31 Aralık 2019 – Yoktur).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer kalemi, 37.228 TL tutarında kredi kartı alacağını içermektedir (31 Aralık 2019 - 61.208 TL).

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 42.210 bin USD ve 16.740 bin EURO toplam 395.820 TL kısmını (31 Aralık 2019 – 18.992 bin USD ve 1.950 bin EURO karşılığı toplam 125.789 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faiz giderleri ve faaliyet ile ilgili ödemeler için ayırmıştır

NOT 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar	711.232	382.542
Beklenen zarar karşılığı (-)	(801)	(2.262)
	710.431	380.280

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 58 günlük vadesi bulunan mevduatların TL cinsinden olanların faiz oranı %11,40, 1 ile 81 gün arasında vadeleri bulunan mevduatlar ise USD ve KZT cinsinden oluşmakta olup faiz oranları USD için %0,70 ile %2,50 arasında ve KZT cinsinden olan mevduatın faiz oranı ise %10,00'dur (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 148 günlük vadesi bulunan mevduatların TL cinsinden olanların faiz oranı %11,40, 32 ile 91 gün arasında vadeleri bulunan mevduatlar ise USD ve KZT cinsinden oluşmakta olup faiz oranları USD için %0,80 ile %3,00 arasında ve KZT cinsinden olan mevduatın faiz oranı ise %10,00'dur).

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve diğer borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)	1.888.779	757.458
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	372.244	882.925
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçlarının Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	574.725	525.641
Uzun Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)	2.061.717	1.622.498
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları (İlişkili Olmayan Taraf)	6.303.286	6.315.468
	11.200.751	10.103.990

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devam)

a) Banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve diğer borçlanmalar (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar 11.113.666 tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2019– 10.020.683 TL) ile 89.439 tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2019 – 83.307 TL) oluşmaktadır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				31 Aralık 2019		
	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası borçlanmalar	664.324	%10,31	-	5.415	-	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	118.574	%2,64	Libor + %1,75	108.771	-	Libor + %1,75
Yabancı para borçlanmalar (EURO)	158.768	%2,00	-	146.326	%1,75	-
Yabancı para borçlanmalar (Diğer)	947.113	%9,81	Kibor + %0,34	496.946	%12,32	Kibor + %0,32
	1.888.779			757.458		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları						
Türk Lirası borçlanmalar	7.120	%11,66	-	9.448	%11,79	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	580.037	%3,84	Libor + %2,50	925.150	%3,79	Libor + %1,52
Yabancı para borçlanmalar (EURO)	139.630	%1,50	Euribor + %1,98	330.591	%1,40	Euribor + %1,75
Yabancı para borçlanmalar (Diğer)	220.182	%7,84	-	143.377	%7,53	-
	946.969			1.408.566		
Toplam	2.835.748			2.166.024		
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası borçlanmalar	889.000	%11,71	-	889.000	%11,92	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	6.317.619	%3,82	Libor + %2,50	5.760.913	%3,82	Libor + %2,50
Yabancı para borçlanmalar (EURO)	831.462	%1,50	Euribor + %2,22	789.084	%1,50	Euribor + %2,24
Yabancı para borçlanmalar (Diğer)	326.922	%7,85	-	498.969	%7,85	-
Toplam	8.365.003			7.937.966		
Genel Toplam	11.200.751			10.103.990		

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

a) Banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve diğer borçlanmalar (devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 -2 yıl arası	660.197	678.945
2-3 yıl arası	3.798.782	3.642.786
3-4 yıl arası	915.997	837.624
4-5 yıl arası	2.990.027	2.778.611
	8.365.003	7.937.966

Borçlanmaların 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	10.103.990	9.228.680
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.858.937	745.073
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.337.292)	(454.799)
Faiz ve borçlanma gideri	155.455	141.674
Ödenen faiz	(151.374)	(122.221)
Kur farkı gelir/gideri	888.417	396.585
TFRS 16 kapsamında kiralama yükümlülüklerine sınıflanan	-	(4.134)
Yabancı para çevrim farkı	(317.382)	194.313
31 Mart bakiyesi	11.200.751	10.125.171

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönem içinde CCI'nın gerçekleştirdiği çapraz kur swap sözleşmesine ilişkin net faiz gideri 14.233 TL'dir (31 Mart 2019 - 17.280 TL).

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	120.424	130.523
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri (İlişkili Olmayan Taraf)	285.980	315.528
	406.404	446.051

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	446.051	315.762
Dönem içi girişler	16.123	56.695
Ödemeler (-)	(46.844)	(23.835)
Çıkışlar (-)	(19.176)	-
Faiz giderleri	13.618	10.231
TFRS 16 kapsamında sınıflanan finansal kiralalamalar	-	3.900
Kur farkı gelir/gideri	1.019	1.913
Yabancı para çevrim farkı	(4.387)	8.595
31 Mart bakiyesi	406.404	373.261

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR

a) Çapraz kur swap işlemleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nin, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 16 Ocak 2018 tarihinde, 150 milyon ABD Doları tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla gerçekleştirilmiş türev finansal aracı bulunmaktadır. Bu işlem altında spot rayiç değere sahip opsiyon değerleri toplamı 407.400 TL dir (31 Aralık 2019 – 321.030 TL).

b) Döviz opsiyon işlemleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket döviz opsiyon sözleşmesine sahip değildir (31 Aralık 2019 – 273.249 TL).

c) Faiz swap işlemleri

31 Mart 2020 itibarıyla Efes Breweries International N.V.'nin, faiz swap sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – 255.429 TL).

d) Emtia swap işlemleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 10.570 TL olan, 4.499 tonluk, 24 adet şeker swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu şeker swap kontratları 30 Eylül 2019 ve 3 Ekim 2019, 26 Şubat 2020, 12 Mart 2020 ve 26 Mart 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2020 ve 2021 yılındaki şeker alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir (31 Aralık 2019 – 4.545 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 130.204 TL olan, 12.316 tonluk, 6 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları 4 Şubat 2020, 16 Mart 2020 ve 24 Mart 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2020 ve 2021 yılındaki metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir (31 Aralık 2019 – Yoktur).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 38.821 TL olan, 3.303 tonluk alüminyum için 35 adet emtia swap ve 9 adet emtia opsiyon 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 (31 Aralık 2019 – 34.856 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla EBI N.V.'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 11.942 TL olan, 1.034 tonluk alüminyum için 26 adet emtia opsiyon işlemi vardır (31 Aralık 2019 – 9.969 TL).

e) Döviz forward işlemleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCBPL'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 29.423 TL olan, 5.016 tonluk 31,9 milyon CNY tutarında 1 adet vadeli döviz alış kontratı (forward) bulunmaktadır. Söz konusu işlemler nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan resin alımlarının döviz cinsinden değerleri nedeniyle oluşabilecek finansal riskten korunma amacıyla gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2019 - 27.443 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCBPL'nin 9 Ekim 2019 tarihinde gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 117.287 TL olan, 18 milyon USD tutarında vadeli döviz alış kontratı (forward) bulunmaktadır. Söz konusu işlemler nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, kredi geri ödemesinin döviz cinsinden değerleri nedeniyle oluşabilecek finansal riskten korunma amacıyla gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2019 – 108.028).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nin, 29 Kasım 2019 tarihinde imzalanmış, 24 milyon ABD Doları tutarında ve son vadesi 1 Aralık 2020 olan; 3 Mart 2020 tarihinde imzalanmış, 22,95 milyon ABD Doları tutarında ve son vadesi 1 Aralık 2020 olan opsiyon sözleşmeleri aracılığıyla gerçekleştirilmiş türev finansal araçları bulunmaktadır. İşlemlerin nominal değerleri toplamı 266.830 TL'dir (31 Aralık 2019 – 142.565 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nin 11 Şubat 2020 tarihinde imzalanmış, 25,03 milyon EUR tutarında ve vadesi 13 Ocak 2021 olan, çapraz döviz swap'ı aracılığıyla gerçekleştirilmiş türev finansal aracı bulunmaktadır. İşlemin nominal değeri toplamı 180.636 TL'dir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

e) Döviz forward işlemleri (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla CCI'nın 14 Şubat 2020 tarihinde imzalanmış 24 Nisan 2020 vadeli 19,8 milyon EUR tutarında forward işlemi bulunmaktadır. İşlemin nominal değeri 142.857 TL'dir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla AB Inbev Efes N.V.'nin nominal değeri 2.205.080 TL olan 140 milyon USD ve 178 milyon EUR tutarında döviz forward işlemi bulunmaktadır. Söz konusu işlemler nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan hammadde, ticari ürün alımları ve faaliyet giderlerinin nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir.

Riskten korunma muhasebesine uygun olarak gerçekleştirilen türev araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Döviz opsiyon işlemleri	-	-	273.249	(9.656)
Faiz swap işlemleri	-	-	255.429	4
Emtia swap işlemleri	191.537	(6.988)	49.370	931
Döviz forward işlemleri	2.942.113	256.875	280.593	(1.147)
	3.133.650	249.887	858.641	(9.868)

NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	97.362	75.375
İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları ⁽¹⁾	21.267	27.303
Personelden alacaklar	16.473	16.789
Vergi dairesinden alacaklar	15.292	14.675
Verilen depozito ve teminatlar	3.508	2.114
Diğer	27.388	29.399
	181.290	165.655

b) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	54.993	51.850
İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları ⁽¹⁾	22.717	21.394
Diğer	3.404	3.410
	81.114	76.654

(1) İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları TFRS 16 uyarınca kayıtlara alınmış olup, Şirketin ana ortağı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları adına kiralanın yönetim binasına ilişkindir.

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar	1.003.848	1.095.671
Alınan depozito ve teminatlar	330.023	310.606
Diğer	17.819	16.844
	1.351.690	1.423.121

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

d) Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	401.621	410.573
Diğer uzun vadeli borçlar	-	1.865
	401.621	412.438

NOT 10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak Oranı	Tutar	İştirak Oranı	Tutar
Anadolu Etap ⁽²⁾	76,22%	134.664	71,70%	62.013
SSDSD ⁽¹⁾	25,13%	-	25,13%	-
		134.664		62.013

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ilişkin, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam aktif ve yükümlülükler ile 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla net dönem zararlarının Grup payları aşağıdaki gibidir.

	Anadolu Etap		SSDSD	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam Varlıklar	1.761.829	1.642.386	911	1.380
Toplam Yükümlülükler	1.585.162	1.555.897	9.746	7.937
Net Varlık	176.667	86.489	(8.835)	(6.557)
Grup Pay Oranı (%)	76,22%	71,70%	25,13%	25,13%
Grup'un Net Varlıklardaki Payı	134.664	62.013	(4.440)	(3.295)

	Anadolu Etap		SSDSD	
	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Grup'un Net Dönem Zararındaki Payı	(53.741)	(18.434)	(1.611)	(98)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	62.013	71.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	(55.352)	(18.532)
Sermaye arttırımı ⁽²⁾	126.392	-
Diğer	1.611	98
31 Mart bakiyesi	134.664	52.761

- (1) CCI'nin özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımı olan SSDSD, Grup finansal tablolarında da özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.
- (2) Özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap'ta 6 Mart 2020 tarihinde yapılan 126.392 TL tutarındaki sermaye arttırımı sonucunda Şirket'in Anadolu Etap'taki pay oranı %71,70'ten %76,22'ye yükselmiştir. Grup finansal tablolarında özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilen Anadolu Etap, yönetim yapısının ve hissedarlar arasındaki anlaşmaların herhangi bir hissedarın Anadolu Etap'ı tek başına kontrol etmesine imkan vermemesinden dolayı özkaynak ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmeye devam etmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2020	Girişler	Yeniden Değerleme Etkisi	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2020
Arsalar	34.403	5	355	(556)	(6.436)	(2.637)	25.134
Binalar	213.563	2.111	1.684	(12.084)	(4.141)	(4.068)	197.065
Makine ve ekipman	22.598	320	-	(1.768)	(7.971)	(368)	12.811
Motorlu araçlar	120.080	7.293	-	(13.480)	(8)	1.111	114.996
Diğer	5.471	2.160	-	(1.068)	(1)	94	6.656
	396.115	11.889	2.039	(28.956)	(18.557)	(5.868)	356.662

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2019	Girişler	Yeniden Değerleme Etkisi	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2019
Arsalar	26.964	-	-	(498)	-	3.368	29.834
Binalar	181.073	9.547	-	(7.626)	(1.463)	10.652	192.183
Makine ve ekipman	12.649	7.010	-	(1.498)	-	445	18.606
Motorlu araçlar	27.655	39.195	-	(6.690)	(332)	384	60.212
Diğer	6.536	2.284	-	(942)	-	113	7.991
	254.877	58.036	-	(17.254)	(1.795)	14.962	308.826

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2020	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2020
Arsalar ve yerüstü düzenleri	650.317	80	(3.119)	(6)	69	-	1.160	648.501
Binalar	3.011.706	170	(38.290)	18	(92.972)	-	21.021	2.901.653
Makine ve ekipman	5.408.625	48.520	(171.195)	(4.132)	(129.347)	450	152.157	5.305.078
Motorlu araçlar	113.680	2.652	(7.657)	(473)	(2.828)	-	6.011	111.385
Diğer MDV	2.312.680	92.301	(189.876)	(7.704)	(44.085)	(5.752)	52.436	2.210.000
Özel maliyetler	4.528	280	(251)	-	(667)	-	-	3.890
Yapılmakta olan yatırımlar	504.985	187.759	-	(5)	(3.661)	-	(235.906)	453.172
	12.006.521	331.762	(410.388)	(12.302)	(273.491)	(5.302)	(3.121)	11.633.679

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2019	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2019
Arsalar ve yerüstü düzenleri	628.693	228	(2.347)	(4.327)	24.032	-	9.107	655.386
Binalar	2.613.124	471	(34.187)	(942)	226.865	-	31.921	2.837.252
Makine ve ekipman	5.033.682	30.022	(208.925)	(14.116)	421.036	471	102.711	5.364.882
Motorlu araçlar	91.853	1.384	(5.317)	(1.429)	5.547	-	-	92.037
Diğer MDV	1.879.001	165.928	(169.608)	(2.741)	83.401	(2.041)	66.225	2.020.165
Özel maliyetler	5.537	99	(238)	-	-	-	271	5.669
Yapılmakta olan yatırımlar	501.542	135.697	-	(186)	40.611	-	(208.920)	468.744
	10.753.432	333.829	(420.622)	(23.741)	801.492	(1.570)	1.315	11.444.135

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, CCI'n almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 127.161 TL (31 Aralık 2019 – 123.211 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. Bu tutara taahhütler notunun TRİ pozisyonunda yer verilmiştir (Not 16).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2020	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü / iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2020
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	9.803.808	-	-	-	(191.479)	-	-	9.612.329
Lisans anlaşmaları	5.455.560	-	-	-	(683.995)	-	-	4.771.565
Markalar	743.706	-	-	-	(85.500)	-	-	658.206
Haklar	99.249	138	(17.810)	-	(6.574)	-	5.705	80.708
Diğer kalemler	200.520	16.242	(7.074)	-	(6.857)	-	(4.563)	198.268
	16.302.843	16.380	(24.884)	-	(974.405)	-	1.142	15.321.076

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2019	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü / iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2019
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	9.226.672	-	-	-	294.526	-	-	9.521.198
Lisans anlaşmaları	4.358.568	-	-	-	634.861	(16.057)	-	4.977.372
Markalar	602.119	-	-	-	81.725	-	-	683.844
Haklar	10.483	99	(2.648)	-	2.661	-	34.133	44.728
Diğer kalemler	145.701	1.223	(8.557)	-	12.247	-	(35.448)	115.166
	14.343.543	1.322	(11.205)	-	1.026.020	(16.057)	(1.315)	15.342.308

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 14. ŞEREFİYE

31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	3.221.352	2.612.996
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	(440.995)	350.889
31 Mart bakiyesi	2.780.357	2.963.885

NOT 15. SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve Kurul kararlarına göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net dönem karının %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirketler, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde ve kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Ödenmiş sermayenin ve olağanüstü yedeklerin enflasyon düzeltmesi olumlu farkları; bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farkları nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda ilave kurumlar vergisine tabi olacaktır.

17 Nisan 2020 tarih ve 7244 sayılı "Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının Ekonomik Ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 12. Maddesi ile, sermaye şirketlerinin kar dağıtımına 30 Eylül 2020 tarihine kadar, Türk Ticaret Kanununa eklenen geçici madde ile düzenleme getirilmiştir. Bu düzenlemeye göre, sermaye şirketlerinde 2019 yılı net dönem kârının yalnızca yüzde yirmi beşine kadarının dağıtımına karar verilebilir, geçmiş yıl kârları ve serbest yedek akçeler dağıtımına konu edilemez, genel kurulca yönetim kuruluna kâr payı avansı dağıtımına yetkisi verilemez.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal Değerler	Özkaynak Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Dönüştürülmüş Değerler	Nominal Değerler	Özkaynak Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Dönüştürülmüş Değerler
Sermaye	592.105	63.583	655.688	592.105	63.583	655.688
Yasal yedekler	372.939	74.729	447.668	372.939	74.729	447.668
Olağanüstü yedekler	877	25.831	26.708	877	25.831	26.708

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ana ortak ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020							
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EURO	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	344.256	194.811	392	1.233	46.649	2.667.000	22.944
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	587.569	-	12.000	62.787	-	1.178.410	10.311
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	24.649	24.649	-	-	-	-	-
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⁾	24.649	24.649	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	956.474	219.460	12.392	64.020	46.649	3.845.410	33.255
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,1						

31 Aralık 2019							
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EURO	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	277.182	138.104	181	255	52.216	2.667.000	20.916
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	719.515	-	54.998	48.182	-	1.376.939	19.563
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	19.457	19.457	-	-	-	-	-
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⁾	19.457	19.457	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.016.154	157.561	55.179	48.437	52.216	4.043.939	40.479
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 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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL’nin 35,8 milyon USD tutarındaki şeker Mart 2021 sonuna kadar Bankalar’dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL’nin 84 milyon USD tutarındaki şeker Mart 2020 ve 3,2 milyon USD tutarındaki şeker Haziran 2020 sonuna kadar Bankalar’dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

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.

Pakistan’da 2013 yılında yapılan kanun değişikliğiyle, daha önce dolaylı vergi olarak uygulanan “Satış ve Özel Tüketim Vergileri” yerine 9 Temmuz 2013 tarihinden itibaren üretim kapasitesiyle ilişkilendirilen “Kapasite Vergisi” uygulanmaya başlanmış olup, CCBPL bu kanun değişikliğine paralel olarak kanuni yükümlülüklerini yeni kanuni düzenleme çerçevesinde yerine getirmiştir.

“Kapasite Vergisi” ne ilişkin söz konusu kanun uygulaması Mayıs 2014 tarihinde Anayasa Mahkemesinin kararıyla iptal edilmiş ve daha önce uygulanan “Satış ve Özel Tüketim Vergileri” sistemine geri dönmüştür. CCBPL de bu iptal kararı sonrası “Satış ve Özel Tüketim Vergileri” sistemine göre kanuni yükümlülüklerini yerine getirmiştir.

Pakistan vergi idaresi, iptal kararını gerekçe göstererek, “Satış ve Özel Tüketim Vergileri” sisteminin iptal öncesi de geriye dönük olarak uygulanması talebiyle, CCBPL’den 3.505 milyon PKR (USD karşılığı 21 milyon) ek vergi talebinde bulunmuştur. Şirket yönetimi Anayasa Mahkemesi iptal kararlarının geriye yürümezliği ilkesine dayanarak ve aynı zamanda ilgili zaman diliminde yürürlükte bulunan “Kapasite Vergisi” uygulaması yükümlülüklerinin tam olarak yerine getirildiğinden hareketle, söz konusu talebe itiraz etmiş ve konuyu yargıya taşımıştır. Şirket yönetimi söz konusu davayla ilgili olumsuz bir sonuç beklememektedir (31 Aralık 2019 – 3.505 milyon PKR karşılığı, 22,6 milyon USD).

Aleyhe Davalar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla JSC AB Inbev Efes’e açılan 14 adet davaya istinaden yönetimin aldığı hukuki görüşe göre, söz konusu davaların kaybedilmesi durumunda tahmini tazminatın 8.841 TL olacağı belirtilmektedir. Grup’un hukuk müşaviri tarafından verilen görüşte, davaların kaybedilmesinin olasılığının düşük olduğu belirtilmiş ve bu doğrultuda finansal tablolarda herhangi bir yükümlülüğe ilişkin karşılık ayrılmamıştır.

CCİ ve CCİ’nin Türkiye’de mukim bağlı ortaklıkları aleyhine 11.850 TL (31 Aralık 2019 – 214 adet - 11.532 TL) tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan 227 adet dava mevcuttur. Bu davaların 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, CCBPL’nin vergi davaları olup davaların CCBPL’nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 1.478 milyon PKR karşılığı 8,9 milyon USD’dir (31 Aralık 2019 -1.478 milyon PKR karşılığı 9,5 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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

NOT 17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş satış giderleri	445.677	417.635
Satıcılara verilen avanslar	189.158	181.900
Peşin ödenmiş kira giderleri	8.090	6.797
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	7.219	13.021
Peşin ödenmiş diğer giderler	30.812	20.593
	680.956	639.946

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş satış giderleri	373.353	320.448
Peşin ödenmiş kira giderleri	21.891	23.329
Satıcılara verilen avanslar	6.175	10.469
Peşin ödenmiş diğer giderler	1.307	4.567
	402.726	358.813

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan avanslar	40.385	44.010
Ertelenmiş gelirler	349	-
	40.734	44.010

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş gelirler	6.644	2.128
	6.644	2.128

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)	281.731	281.269
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	100.000	-
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	81.120	146.974
Diğer	30.874	37.666
	493.725	465.909

b) Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	574	739
Diğer	3.990	5.374
	4.564	6.113

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	79.732	148.153
Satış opsiyonu yükümlülüğü	15.378	14.019
Diğer	52.736	50.950
	147.846	213.122

31 Mart 2020 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 15.378 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2019 - 14.019 TL).

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satış opsiyonu yükümlülüğü	229.483	209.204
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	500	500
Diğer	2.266	2.055
	232.249	211.759

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 2019 itibarıyla %19,97) Waha B.V. hissesini CCİ'ye satma opsiyonu (CCİ'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. Söz konusu hisse satış opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Anlaşma hükümlerine göre rayiç değeri 229.483 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 2019 - 209.204 TL).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

NOT 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	127.014	89.672
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	15.697	4.380
Kira gelirleri	9.725	7.054
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	8.265	7.953
Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı	6.684	3.429
Reeskont gelirleri	982	3.780
Sigorta ve tazminat gelirleri	584	507
Diğer gelirler	29.153	22.782
	198.104	139.557

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(230.829)	(51.884)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(19.960)	(20.626)
Beklenen zarar karşılığı gideri	(7.814)	(3.405)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.372)	(1.474)
Bağışlar	(1.271)	(65)
Reeskont giderleri	(783)	(3.916)
Diğer giderler	(26.842)	(22.304)
	(288.871)	(103.674)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

NOT 20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER**a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Önceki dönemde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilen yabancı çevrim farklarının gelir tablosuna transferi	279.931	-
Maddi duran varlık satış karı	18.810	23.795
	298.741	23.795

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	(5.302)	(1.570)
Maddi duran varlık satış zararı	(5.146)	(16.988)
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	-	(16.058)
Diğer	(2.840)	(526)
	(13.288)	(35.142)

NOT 21. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	385.653	157.115
Faiz gelirleri	58.264	65.072
Türev işlemlerden elde edilen gelir	19.660	-
Kiralama sözleşmelerinin sonlandırılmasına ilişkin kazançlar	19.177	-
Alt kiralama alacaklarından faiz gelirleri	2.160	2.883
Diğer finansman gelirleri	1.391	-
	486.305	225.070

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	(349.878)	(232.847)
Faiz ve borçlanma giderleri	(155.455)	(141.674)
Türev işlemlerden elde edilen gider	(102.547)	(28.002)
Kiralama sözleşmelerinin sonlandırılmasına ilişkin kayıplar	(18.529)	-
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(13.618)	(10.231)
Diğer finansman giderleri	(10.943)	(18.250)
	(650.970)	(431.004)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 22. 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye	%22	%22
Hollanda	%25	%25
Rusya	%20	%20
Kazakistan	%20	%20
Moldova	%12	%12
Gürcistan	-	-
Ukrayna	%18	%18
Azerbaycan	%20	%20
Kırgızistan	%10	%10
Pakistan	%29	%29
Irak	%15	%15
Ürdün	%14	%14
Türkmenistan	%8	%8
Tacikistan	%13	%13

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	791.725	694.454
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.986.011)	(3.073.271)
	(2.194.286)	(2.378.817)

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları	-	-	(3.391.926)	(3.554.745)	(3.391.926)	(3.554.745)
Stoklar	14.369	18.738	-	-	14.369	18.738
Taşınan mali zararlar	828.459	856.743	-	-	828.459	856.743
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	48.603	48.089	-	-	48.603	48.089
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	303.630	194.674	-	-	303.630	194.674
Kullanılmayan yatırım indirimi	72.855	72.855	-	-	72.855	72.855
Türev finansal araçlar	-	-	(70.276)	(15.171)	(70.276)	(15.171)
	1.267.916	1.191.099	(3.462.202)	(3.569.916)	(2.194.286)	(2.378.817)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Bursa, Elazığ, Köyceğiz, Çorlu, Ankara, Mersin, İzmir ve Mahmutiye üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 259.308 TL (31 Aralık 2019 - 259.308 TL) yatırım gerçekleşmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 72.855 TL (31 Aralık 2019 - 72.855 TL) ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 3.149 TL'dir (31 Aralık 2019 - 3.149 TL).

NOT 23. 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 artırım 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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	592.105.263	592.105.263
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(83.501)	(176.751)
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)	(0,1410)	(0,2985)
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(83.501)	(176.751)
Eksi: Durdurulan faaliyetler dönem (karı) zararı	2.441	(730)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	(81.060)	(177.481)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)	(0,1369)	(0,2997)
Durdurulan faaliyetler dönem karı (zararı)	(2.441)	730
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)	(0,0041)	0,0012

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

NOT 24. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER

CCİ'nin portföyündeki Doğadan markalı anında tüketime hazır olmayan çay ürünlerinin satış ve dağıtım modeli üzerine başlatılan müzakerelerde The Coca-Cola Company ile bir anlaşma sağlanmış olup, taraflar arasında varılan anlaşmaya göre Doğadan markalı anında tüketime hazır olmayan çay ürünlerinin satış ve dağıtım sorumluluğu 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla sona ermiştir.

31 Mart 2020 itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolarda karşılaştırmalı bilginin sağlanabilmesi amacıyla 31 Mart 2019 itibarıyla ara dönem konsolide gelir tablosunda Doğadan markaları ürünlere ait kalemler TFRS 5 uyarınca durdurulan faaliyetler olarak sınıflanmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin özet gelir tabloları ve bilançoları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Hasılat	59.850	55.370
Satışların Maliyeti (-)	(57.693)	(49.927)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(4.543)	(4.519)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(2.386)	924
Durdurulan Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(55)	(194)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	(2.441)	730
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve İlgili Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		
	31 Mart 2020	
Stoklar	5.995	
Diğer Yükümlülükler	508	

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	244.881	230.936
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	152.673	125.960
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	44.213	48.697
Diğer	9.825	9.263
	451.592	414.856

Grup'un AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾ ile ilgili kısa vadeli ertelenmiş gelirleri 338 TL, uzun vadeli ertelenmiş gelirleri 6.068 TL'dir.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	611.437	473.482
Anadolu Efes Spor Kulübü	100.000	-
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	7.283	8.277
Diğer	1.179	4.545
	719.899	486.304

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Mal, Hizmet Alımı ve Diğer Giderler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Hizmet ve Ticari Mal Alımı	28.404	33.651
Anadolu Efes Spor Kulübü	Hizmet	27.530	23.250
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	Malzeme, Sabit Kıymet Alımı	13.279	18.450
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	Danışmanlık Hizmeti	12.944	10.174
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽²⁾	Seyahat ve Konaklama	2.185	4.076
Çelik Motor Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	Araç Kiralama	355	5.661
Diğer		117	2.127
		84.814	97.389

Finansman Gelir ve Gideri

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	Alt kiralama alacaklarından faiz geliri	2.160	2.882
Brandbev SARL ⁽³⁾	Faiz Gideri	-	(12.306)
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	Kiralamalara ilişkin faiz gideri	(84)	(249)
		2.076	(9.673)

1) Grup'un hissedarı

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

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Satış Gelirleri ve Diğer Gelirler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	Satış geliri	189.264	171.406
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Diğer Gelir	13.854	10.999
Diğer	Diğer Gelir	76	61
		203.194	182.466

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sonra eren dönemlerde, Anadolu Efes Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat sırasıyla 127 TL ve 110 TL'dir. Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	18.624	10.913
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	1.452	782
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	20.076	11.695

(1) Grup'un hissedarı

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

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

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç ve yükümlülükleriyle ilişkilidir.

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. Grup ayrıca Not 8'de belirtildiği üzere döviz riskinden korunmak amacıyla döviz forward işlemleri ve 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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devam)

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
31 Mart 2020						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	195.141	20.116	131.075	7.292	52.614	11.452
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.882.665	384.426	2.504.918	47.021	339.257	38.490
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	243.544	33.710	219.655	3.311	23.889	-
3. Diğer	29.815	-	-	4.132	29.815	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.351.165	438.252	2.855.648	61.756	445.575	49.942
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	231	-	-	32	231	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	231	-	-	32	231	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.351.395	438.252	2.855.648	61.788	445.806	49.942
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(1.413.807)	(141.958)	(924.998)	(61.579)	(444.295)	(44.514)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.005.605)	(108.449)	(706.651)	(41.434)	(298.946)	(8)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(17.542)	(1.726)	(11.247)	(872)	(6.291)	(4)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(15.378)	(2.360)	(15.378)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.452.332)	(254.493)	(1.658.274)	(103.885)	(749.532)	(44.526)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(40)	-	-	(5)	(36)	(3)
15. Finansal Yükümlülükler	(7.180.284)	(972.530)	(6.337.003)	(116.873)	(843.239)	(42)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(229.485)	(35.218)	(229.485)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(7.409.809)	(1.007.748)	(6.566.488)	(116.878)	(843.275)	(45)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.862.141)	(1.262.241)	(8.224.762)	(220.763)	(1.592.807)	(44.571)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	5.699.473	819.324	5.338.715	50.000	360.757	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (*)	5.699.473	819.324	5.338.715	50.000	360.757	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	(811.273)	(4.665)	(30.399)	(108.975)	(786.244)	5.370
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(6.539.472)	(820.121)	(5.343.906)	(166.450)	(1.200.936)	5.370
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	270.042	41.070	270.042	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Döviz pozisyonu tablosu						
31 Aralık 2019						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	171.337	19.874	118.057	7.358	48.938	4.342
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.921.549	307.788	1.828.324	10.004	66.533	26.692
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	160.168	24.429	145.111	2.264	15.057	-
3. Diğer	25.500	-	-	3.834	25.500	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.278.554	352.091	2.091.492	23.460	156.028	31.034
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.278.554	352.091	2.091.492	23.460	156.028	31.034
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(1.038.947)	(102.564)	(609.249)	(57.671)	(383.549)	(46.149)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.263.835)	(132.434)	(786.686)	(71.744)	(477.141)	(8)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(8.013)	(974)	(5.785)	(335)	(2.228)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(14.019)	(2.360)	(14.019)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.324.814)	(238.332)	(1.415.739)	(129.750)	(862.918)	(46.157)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(9.973)	-	-	(1.499)	(9.969)	(4)
15. Finansal Yükümlülükler	(6.574.241)	(971.939)	(5.773.513)	(120.393)	(800.686)	(42)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(209.204)	(35.218)	(209.204)	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(6.793.420)	(1.007.157)	(5.982.719)	(121.892)	(810.655)	(46)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.118.234)	(1.245.489)	(7.398.458)	(251.642)	(1.673.573)	(46.203)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	4.973.484	781.279	4.640.954	50.000	332.530	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	4.973.484	781.279	4.640.954	50.000	332.530	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	(1.866.196)	(112.119)	(666.012)	(178.181)	(1.185.015)	(15.169)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(6.802.123)	(880.249)	(5.228.852)	(234.280)	(1.558.102)	(15.169)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(3.708)	(573)	(3.403)	-	-	(305)
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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devam)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Toplam İhracat Tutarı	99.974	104.116
Toplam İthalat Tutarı	1.178.616	831.426

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	31 Mart 2020 (*)		31 Mart 2019 (*)	
	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)	(534.391)	534.391	(514.747)	514.747
USD riskinden korunan kısım (-)	533.872	(533.872)	439.735	(439.735)
USD Net Etki	(519)	519	(75.012)	75.012
EURO'nun %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / (yükümlülüğü)	(120.094)	120.094	(173.587)	173.587
EURO riskinden korunan kısım (-)	36.076	(36.076)	63.188	(63.188)
EURO Net Etki	(84.018)	84.018	(110.399)	110.399
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	537	(537)	3.828	(3.828)
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	537	(537)	3.828	(3.828)
TOPLAM	(84.000)	84.000	(181.583)	181.583

(*) 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 ve 50 milyon EUR tutarındaki krediyi 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 319 milyon tutarındaki kısmını riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 500.122 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 390.095 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 2019 – 572.837 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 426.815 TL)).

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 SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26. 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 alarak ve alacaklarını sigortalatarak alacaklarının önemli bir kısmını teminat altında tutmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	310.246	2.604.041	141.346	121.058	5.729.929	277.770
- Azami riskin teminat,ipotek ve alacak sigorta ile güvence altına alınmış kısmı	212.683	1.396.494	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	303.572	2.446.252	141.346	121.058	5.729.929	277.770
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.674	162.718	-	-	-	-
- Teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	98.304	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(4.929)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	109.412	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(114.341)	-	-	-	-
- Net değer teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.929)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	126.120	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.380	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12ay geçmiş	1.764	-	-	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	15.454	-	-	-

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	290.784	2.438.036	102.678	118.237	6.101.695	3.492
- Azami riskin teminat,ipotek ve alacak sigorta ile güvence altına alınmış kısmı	184.614	1.160.129	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	284.757	2.329.579	102.678	102.342	6.101.695	3.492
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	76.896	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	14.272	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12ay geçmiş	3.726	-	-	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	15.314	-	-	-

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 27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

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 26’da belirtilmiştir.

NOT 28. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Stok değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)	4.263	16.246
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net (Not 20)	-	16.057
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 20)	5.302	1.570
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)	1.130	(24)
	10.695	33.849

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kullanılmamış izin karşılığı	15.178	17.439
Kıdem tazminatı karşılığı	11.495	8.488
Kıdem teşvik karşılığı	3.801	3.422
	30.474	29.349

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	169.073	151.905
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	(60.424)	(67.955)
	108.649	83.950

d) Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıpları)	39.337	(50.560)
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlardaki değişim	(326.561)	22.884
	(287.224)	(27.676)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Kamuyu Aydınlatma Platformunda 21 Ocak 2020 tarihinde CCI tarafından yapılan Özel Durum Açıklamasında belirtildiği gibi, The Coca-Cola Company ("TCCC") ile CCI'nın portföyündeki anında tüketilmeye hazır olmayan çay markası Doğadan'ın satış ve dağıtım modeli üzerine müzakereler başlamıştı. The Coca-Cola Company ("TCCC") ile CCI'nın portföyündeki Doğadan markalı anında tüketime hazır olmayan çay ürünlerinin satış ve dağıtım modeli üzerine başlatılan müzakerelerde bir anlaşma sağlanmış olup, taraflar arasında varılan anlaşmaya göre Şirketimizin, Doğadan markalı anında tüketime hazır olmayan çay ürünlerinin Türkiye'deki satışları 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla durdurulmuştur. Anlaşma kapsamında devredilmesi beklenen varlıklar ve yükümlülükler TFRS 5 uyarınca 31 Mart 2020 tarihli özet konsolide finansal durum tablosunda Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlerden Duran Varlıklar / Yükümlülükler olarak, özet konsolide gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler olarak sınıflanmıştır (Not 24).
- b) Şirket, Anadolu Etap'ın European Bank For Reconstruction And Development (EBRD) ile imzaladığı 102,9 mEUR tutarındaki kredi sözleşmesine istinaden, Anadolu Etap'ın bu sözleşmedeki ödeme yükümlülükleri için 2020 yılı Nisan ayı içerisinde bir Proje Tamamlama Garantisi (Garanti) vermiştir. Anadolu Efes'in garanti sorumluluğu, Kurumsal Yönetim Tebliğinin 12 nolu maddesi ile belirlendiği gibi, Anadolu Efes'in Anadolu Etap'taki sermaye payı ile sınırlıdır.
- c) CCI'nın, 20 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2019 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, 239.109 TL tutarındaki kar payının 28 Mayıs 2020 tarihinde ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.
- d) Anadolu Efes'in, 28 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2019 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak ortaklara kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

.....