

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

**31 MART 2022 TARİHLİ  
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

### İÇİNDEKİLER

#### Sayfa

|                                                                                                                                   |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu .....                                                                             | 1-2   |
| Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu .....                                                                             | 3     |
| Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....                                                                       | 4     |
| Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu .....                                                                        | 5     |
| Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu .....                                                                                 | 6     |
| Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....                                                               | 7-42  |
| Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....                                                                               | 7-9   |
| Not 2 Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....                                                      | 9-14  |
| Not 3 İşletme Birleşmeleri.....                                                                                                   | 14    |
| Not 4 Bölümlere Göre Raporlama.....                                                                                               | 15-16 |
| Not 5 Nakit ve Nakit Benzerleri .....                                                                                             | 17    |
| Not 6 Finansal Yatırımlar .....                                                                                                   | 17    |
| Not 7 Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar .....                                                                                      | 17-19 |
| Not 8 Türev Araçlar .....                                                                                                         | 20-21 |
| Not 9 Diğer Alacak ve Borçlar.....                                                                                                | 21-22 |
| Not 10 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar .....                                                                            | 22    |
| Not 11 Kullanım Hakkı Varlıkları.....                                                                                             | 23    |
| Not 12 Maddi Duran Varlıklar .....                                                                                                | 24    |
| Not 13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....                                                                                         | 25    |
| Not 14 Şerefiye.....                                                                                                              | 26    |
| Not 15 Sermaye Yedekleri ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....                                                                         | 26    |
| Not 16 Taahhütler, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler.....                                                                        | 27-28 |
| Not 17 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler .....                                                                        | 29    |
| Not 18 Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....                                                                                         | 30    |
| Not 19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler .....                                                                        | 31    |
| Not 20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler .....                                                                         | 31    |
| Not 21 Finansman Gelirleri / Giderleri.....                                                                                       | 32    |
| Not 22 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....                                                                                        | 33    |
| Not 23 Hisse Başına Kazanç .....                                                                                                  | 34    |
| Not 24 İlişkili Taraf Açıklamaları .....                                                                                          | 34-36 |
| Not 25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi .....                                                         | 36-40 |
| Not 26 Finansal Araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve Finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)..... | 40-41 |
| Not 27 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar .....                                                                             | 41-42 |
| Not 28 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....                                                                                  | 42    |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                                                    |                                                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 5                      | 15.520.138                                         | 10.260.355                                         |
| Finansal Yatırımlar                                  | 6                      | 631.139                                            | 73.644                                             |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 7.067.080                                          | 5.117.061                                          |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar              | 24                     | 526.832                                            | 472.351                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      |                        | 6.540.248                                          | 4.644.710                                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 9                      | 425.258                                            | 158.315                                            |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar               | 24                     | 374.933                                            | 120.322                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       |                        | 50.325                                             | 37.993                                             |
| Türev Araçlar                                        | 8                      | 1.364.086                                          | 100.573                                            |
| Stoklar                                              |                        | 8.407.822                                          | 5.903.274                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 17                     | 1.447.567                                          | 1.861.020                                          |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler          |                        | 11.666                                             | 23.333                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 1.435.901                                          | 1.837.687                                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               |                        | 393.546                                            | 380.186                                            |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 18                     | 827.435                                            | 809.432                                            |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar         |                        | 125.000                                            | -                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar |                        | 702.435                                            | 809.432                                            |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        | <b>36.084.071</b>                                  | <b>24.663.860</b>                                  |
| Finansal Yatırımlar                                  |                        | 822                                                | 822                                                |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 3.922                                              | -                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      |                        | 3.922                                              | -                                                  |
| Diğer Alacaklar                                      | 9                      | 128.656                                            | 113.066                                            |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar               | 24                     | 28.703                                             | 17.409                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       |                        | 99.953                                             | 95.657                                             |
| Türev Araçlar                                        | 8                      | 11.036                                             | -                                                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 12                     | 22.056.133                                         | 21.297.137                                         |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 11                     | 453.297                                            | 431.203                                            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |                        | 35.887.451                                         | 36.193.054                                         |
| - Şerefiye                                           | 14                     | 9.140.744                                          | 9.201.985                                          |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                | 13                     | 26.746.707                                         | 26.991.069                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 17                     | 608.153                                            | 305.481                                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 22                     | 2.455.864                                          | 2.031.664                                          |
| Diğer Duran Varlıklar                                | 18                     | 354                                                | 935                                                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        | <b>61.605.688</b>                                  | <b>60.373.362</b>                                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>97.689.759</b>                                  | <b>85.037.222</b>                                  |

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Birim – Aksi Belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

|                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                        |                                                    |                                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 7                      | 5.226.932                                          | 2.678.964                                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                   |                        | 5.226.932                                          | 2.678.964                                          |
| - Banka Kredileri                                                                         | 7a                     | 5.226.743                                          | 2.678.761                                          |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          | 7b                     | 189                                                | 203                                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 7                      | 3.985.986                                          | 3.795.733                                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları           |                        | 3.985.986                                          | 3.795.733                                          |
| - Banka Kredileri                                                                         | 7a                     | 1.090.003                                          | 1.214.094                                          |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          | 7b                     | 97.962                                             | 94.245                                             |
| - İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları                                                        | 7a                     | 2.798.021                                          | 2.487.394                                          |
| Ticari Borçlar                                                                            |                        | 16.147.710                                         | 12.701.964                                         |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 24                     | 1.006.242                                          | 790.122                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               |                        | 15.141.468                                         | 11.911.842                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          |                        | 237.634                                            | 219.572                                            |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9                      | 3.716.364                                          | 3.542.190                                          |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                        | 24                     | -                                                  | 18.077                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                |                        | 3.716.364                                          | 3.524.113                                          |
| Türev Araçlar                                                                             | 8                      | 153.827                                            | 444.129                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 17                     | 75.201                                             | 148.584                                            |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              |                        | 243.531                                            | 178.829                                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 624.178                                            | 675.289                                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          |                        | 367.910                                            | 439.170                                            |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           |                        | 256.268                                            | 236.119                                            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           | 18                     | 181.527                                            | 136.140                                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>30.592.890</b>                                  | <b>24.521.394</b>                                  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 7                      | 20.505.694                                         | 14.771.633                                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                   |                        | 20.505.694                                         | 14.771.633                                         |
| - Banka Kredileri                                                                         | 7a                     | 2.299.125                                          | 2.313.176                                          |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          | 7b                     | 445.821                                            | 409.485                                            |
| - İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları                                                        | 7a                     | 17.760.748                                         | 12.048.972                                         |
| Ticari Borçlar                                                                            |                        | 2.247                                              | 2.091                                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               |                        | 2.247                                              | 2.091                                              |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9                      | 6.788                                              | 7.020                                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                |                        | 6.788                                              | 7.020                                              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler                                | 10                     | 561.790                                            | 508.945                                            |
| Türev Araçlar                                                                             | 8                      | 655.421                                            | 708.656                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 17                     | 289                                                | 14.697                                             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 370.015                                            | 348.640                                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          |                        | 370.015                                            | 348.640                                            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 22                     | 4.768.568                                          | 4.816.174                                          |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                           | 18                     | 5.416                                              | 5.479                                              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>26.876.228</b>                                  | <b>21.183.335</b>                                  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |                        | <b>18.966.752</b>                                  | <b>18.715.082</b>                                  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 15                     | 592.105                                            | 592.105                                            |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 15                     | 63.583                                             | 63.583                                             |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      |                        | 204.017                                            | 204.017                                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |                        | (54.642)                                           | (54.642)                                           |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                       |                        | (54.642)                                           | (54.642)                                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |                        | 10.851.579                                         | 10.467.910                                         |
| - Yabancı Para Çevirim Farkları                                                           |                        | 16.192.681                                         | 15.628.030                                         |
| - Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)                                                  |                        | (5.341.102)                                        | (5.160.120)                                        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 15                     | 372.939                                            | 372.939                                            |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |                        | 7.069.170                                          | 6.000.867                                          |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |                        | (131.999)                                          | 1.068.303                                          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        |                        | <b>21.253.889</b>                                  | <b>20.617.411</b>                                  |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 |                        | <b>40.220.641</b>                                  | <b>39.332.493</b>                                  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                        | <b>97.689.759</b>                                  | <b>85.037.222</b>                                  |

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                                                                   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                                                                                   |                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022     | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
| Hasılat                                                                           | 4                      | 13.768.962                   | 6.159.333                |
| Satışların Maliyeti (-)                                                           |                        | (8.982.357)                  | (4.207.390)              |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                           |                        | <b>4.786.605</b>             | <b>1.951.943</b>         |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                       |                        | (1.102.157)                  | (527.462)                |
| Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)                                         |                        | (2.499.760)                  | (1.307.596)              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                | 19                     | 517.055                      | 184.403                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                            | 19                     | (1.030.186)                  | (195.313)                |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                | 4                      | <b>671.557</b>               | <b>105.975</b>           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                 | 20                     | 49.133                       | 545.393                  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                             | 20                     | (570.514)                    | (10.876)                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından (Zararlarından) Paylar | 10                     | (53.050)                     | (86.160)                 |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>KARI (ZARARI)</b>                | 4                      | <b>97.126</b>                | <b>554.332</b>           |
| Finansman Gelirleri                                                               | 21                     | 1.787.305                    | 672.631                  |
| Finansman Giderleri (-)                                                           | 21                     | (1.913.291)                  | (624.287)                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>KARI (ZARARI)</b>                      | 4                      | <b>(28.860)</b>              | <b>602.676</b>           |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                      | 4                      | (180.930)                    | (186.058)                |
| - Dönem Vergi Gideri (-)                                                          |                        | (425.896)                    | (195.199)                |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                |                        | 244.966                      | 9.141                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                             |                        | <b>(209.790)</b>             | <b>416.618</b>           |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                        |                        | <b>(209.790)</b>             | <b>416.618</b>           |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                         |                        | <b>(209.790)</b>             | <b>416.618</b>           |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                     |                        | (77.791)                     | 121.455                  |
| - Ana Ortaklık Payları                                                            |                        | (131.999)                    | 295.163                  |
| <b>Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)</b>                                         | 23                     | <b>(0,2229)</b>              | <b>0,4985</b>            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç<br/>(Kayıp) (Tam TL)</b>           | 23                     | <b>(0,2229)</b>              | <b>0,4985</b>            |

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT  
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                                                                | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b> |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b>    | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                     | <b>(209.790)</b>                    | <b>416.618</b>                   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                 |                                     |                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                        | -                                   | -                                |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)                                              | -                                   | -                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                           | -                                   | -                                |
| - <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>                                                                      | -                                   | -                                |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                      | <b>1.097.938</b>                    | <b>1.797.846</b>                 |
| Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                  | <b>907.967</b>                      | <b>2.477.039</b>                 |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                            | <b>1.587.229</b>                    | <b>(17.344)</b>                  |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 25) | <b>(1.650.449)</b>                  | <b>(819.579)</b>                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                              | <b>253.191</b>                      | <b>157.730</b>                   |
| - <i>Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)</i>                                                                      | <b>253.191</b>                      | <b>157.730</b>                   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                            | <b>1.097.938</b>                    | <b>1.797.846</b>                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                           | <b>888.148</b>                      | <b>2.214.464</b>                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı:</b>                                                             |                                     |                                  |
| - <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>                                                                           | <b>636.478</b>                      | <b>1.347.345</b>                 |
| - <i>Ana Ortaklık Payları</i>                                                                                  | <b>251.670</b>                      | <b>867.119</b>                   |

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                         |                                |         |        |           |       | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |            | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                               | Birikmiş Karlar                     |                                     |                               |                          |                               |                             |             |
|-----------------------------------------|--------------------------------|---------|--------|-----------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|
|                                         |                                |         |        |           |       | Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu                            |            | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/( Kayıpları) (*)                                        | Yabancı Para Çevirim Farkları | Riskten Korunma Kazanç/( Kayıpları) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
|                                         |                                |         |        |           |       |                                                                                              |            |                                                                                           |                               |                                     |                                     |                               |                          |                               |                             |             |
| Önceki Dönem<br>(1 Ocak – 31 Mart 2021) | Dönem başı bakiyeler           | 592.105 | 63.583 | 1.364.733 | 6.773 | (32.151)                                                                                     | 6.481.026  | (2.071.043)                                                                               | 372.939                       | 5.213.040                           | 814.759                             | 12.805.764                    | 12.208.964               | 25.014.728                    |                             |             |
|                                         | Transferler                    | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | -          | -                                                                                         | -                             | 814.759                             | (814.759)                           | -                             | -                        | -                             |                             |             |
|                                         | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)  | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | 1.081.805  | (509.849)                                                                                 | -                             | -                                   | 295.163                             | 867.119                       | 1.347.345                | 2.214.464                     |                             |             |
|                                         | - Dönem Karı (Zararı)          | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | -          | -                                                                                         | -                             | -                                   | 295.163                             | 295.163                       | 121.455                  | 416.618                       |                             |             |
|                                         | - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | 1.081.805  | (509.849)                                                                                 | -                             | -                                   | -                                   | 571.956                       | 1.225.890                | 1.797.846                     |                             |             |
|                                         | Kar Payları                    | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | -          | -                                                                                         | -                             | -                                   | -                                   | -                             | (105.044)                | (105.044)                     |                             |             |
|                                         | Dönem sonu bakiyeler           | 592.105 | 63.583 | 1.364.733 | 6.773 | (32.151)                                                                                     | 7.562.831  | (2.580.892)                                                                               | 372.939                       | 6.027.799                           | 295.163                             | 13.672.883                    | 13.451.265               | 27.124.148                    |                             |             |
| Cari Dönem<br>(1 Ocak – 31 Mart 2022)   | Dönem başı bakiyeler           | 592.105 | 63.583 | 204.017   | -     | (54.642)                                                                                     | 15.628.030 | (5.160.120)                                                                               | 372.939                       | 6.000.867                           | 1.068.303                           | 18.715.082                    | 20.617.411               | 39.332.493                    |                             |             |
|                                         | Transferler                    | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | -          | -                                                                                         | -                             | 1.068.303                           | (1.068.303)                         | -                             | -                        | -                             |                             |             |
|                                         | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)  | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | 564.651    | (180.982)                                                                                 | -                             | -                                   | (131.999)                           | 251.670                       | 636.478                  | 888.148                       |                             |             |
|                                         | - Dönem Karı (Zararı)          | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | -          | -                                                                                         | -                             | -                                   | (131.999)                           | (131.999)                     | (77.791)                 | (209.790)                     |                             |             |
|                                         | - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | -       | -      | -         | -     | -                                                                                            | 564.651    | (180.982)                                                                                 | -                             | -                                   | -                                   | 383.669                       | 714.269                  | 1.097.938                     |                             |             |
|                                         | Dönem sonu bakiyeler           | 592.105 | 63.583 | 204.017   | -     | (54.642)                                                                                     | 16.192.681 | (5.341.102)                                                                               | 372.939                       | 7.069.170                           | (131.999)                           | 18.966.752                    | 21.253.889               | 40.220.641                    |                             |             |

(\*) 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                                          | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                          |                     | 1 Ocak-31 Mart 2022          | 1 Ocak-31 Mart 2021 |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                             |                     | <b>774.412</b>               | <b>352.790</b>      |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)                                                                          |                     | <b>(209.790)</b>             | 416.618             |
| <b>Dönem Net Karının Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                                               |                     | <b>2.267.545</b>             | 522.639             |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                         | 4                   | <b>852.332</b>               | 539.054             |
| Değer düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                          | 27                  | <b>917.359</b>               | 9.146               |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                                       | 27                  | <b>83.016</b>                | 38.374              |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 27                  | <b>496.461</b>               | 161.739             |
| Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                                                      |                     | <b>25.960</b>                | 71.930              |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                                        | 27                  | <b>(310.859)</b>             | (45.947)            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                                  | 10                  | <b>53.050</b>                | 86.160              |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                             |                     | <b>180.930</b>               | 186.058             |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler                          | 20                  | <b>(24.712)</b>              | (75.717)            |
| Önceki Dönemde Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Yabancı Çevrim Farklarının Gelir Tablosuna Transferi            | 20                  | -                            | (455.377)           |
| Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                      |                     | <b>(5.992)</b>               | 7.219               |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                       |                     | <b>(903.699)</b>             | (413.245)           |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                               |                     | <b>(2.007.158)</b>           | (1.046.986)         |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                           |                     | <b>192.436</b>               | 76.976              |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler                                                                  |                     | <b>(2.822.482)</b>           | (515.269)           |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                 |                     | <b>3.747.013</b>             | 838.998             |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                           |                     | <b>(13.508)</b>              | 233.036             |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                         |                     | <b>1.154.056</b>             | 526.012             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                           |                     | <b>(21.212)</b>              | (18.724)            |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                               |                     | <b>(358.432)</b>             | (154.498)           |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                           |                     | <b>(1.522.503)</b>           | (434.566)           |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                           |                     | <b>52.562</b>                | 91.229              |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                           | 12,13               | <b>(1.133.755)</b>           | (525.795)           |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları                                 | 27                  | <b>(243.310)</b>             | -                   |
| İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar                                                                        |                     | <b>(198.000)</b>             | -                   |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                         |                     | <b>5.210.657</b>             | (856.088)           |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                                 | 7a                  | <b>10.882.176</b>            | 1.336.748           |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                                 | 7a                  | <b>(4.763.446)</b>           | (1.385.859)         |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                               | 7b                  | <b>(63.644)</b>              | (34.231)            |
| Türev Araçlardan Nakit Girişleri                                                                                         |                     | <b>9.420</b>                 | -                   |
| Ödenen Temettüleri                                                                                                       |                     | -                            | (720.531)           |
| Ödenen Faiz                                                                                                              | 7a                  | <b>(385.804)</b>             | (199.505)           |
| Alınan Faiz                                                                                                              |                     | <b>44.497</b>                | 64.608              |
| Bağlı ortaklıklardaki kontrolün kaybına yol açmayan şekilde ortaklık payları değişimlerinden kaynaklanan nakit çıkışları | 27                  | <b>(78.873)</b>              | -                   |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                                        | 27                  | <b>(433.669)</b>             | 82.682              |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ</b>                |                     | <b>4.462.566</b>             | (937.864)           |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                                       |                     | <b>799.801</b>               | 225.115             |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ</b>                                                                 |                     | <b>5.262.367</b>             | (712.749)           |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                              | 5                   | <b>10.253.584</b>            | 8.508.135           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                              | 5                   | <b>15.515.951</b>            | 7.795.386           |

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 18.150’dir (31 Aralık 2021 – 16.701).

Grup’un konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Mayıs 2022 tarihinde yayınlanmak üzere onaylanmış, Mali İşler Grup Direktörü Gökçe Yanaşmayan 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, üçü Türkiye’de, on biri Rusya’da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası işletmektedir (31 Aralık 2021 - 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 2021 - Türkiye’de iki, Rusya’da üç lokasyonda malt üretimi). İlgili faaliyetleri yürüten şirketler, “Bira Operasyonları” olarak anılacaktır.

Grup ayrıca, Türkiye’de on adet, çeşitli ülkelerde on dokuz adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi işletmektedir (31 Aralık 2021 - Türkiye’de on adet, çeşitli ülkelerde on dokuz adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi). İlgili faaliyetleri yürüten şirketler, “Meşrubat Operasyonları” olarak anılacaktır.

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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

|                               | 31 Mart 2022 |        | 31 Aralık 2021 |        |
|-------------------------------|--------------|--------|----------------|--------|
|                               | 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 2022 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 İş Ortaklıkları

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait etkin hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                     | Ülke         | Ana Faaliyet Konusu                                                    | Bölüm      | Etkin Oran ve Oy Hakkı % |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|----------------|
|                                                                                                     |              |                                                                        |            | 31 Mart 2022             | 31 Aralık 2021 |
| <b>Bağlı Ortaklıklar:</b>                                                                           |              |                                                                        |            |                          |                |
| Efes Breweries International B.V. (EBI)                                                             | Hollanda     | Grup'un yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi          | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan)                                                    | Kazakistan   | Bira üretimi ve pazarlaması                                            | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| International Beers Trading LLP (IBT)                                                               | Kazakistan   | Bira pazarlaması                                                       | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova)                                                    | Moldova      | Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması                  | Bira Grubu | 96,87                    | 96,87          |
| JSC Lomisi (Efes Georgia)                                                                           | Gürcistan    | Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı                               | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine)                                                                    | Ukrayna      | Bira üretim ve pazarlaması                                             | Bira Grubu | 99,94                    | 99,94          |
| Efes Trade BY FLLC (Efes Belarus)                                                                   | Beyaz Rusya  | Bira pazarlaması ve dağıtımı                                           | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC)                                          | Hollanda     | Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması                | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes)                                                                  | Hollanda     | Yatırım şirketi                                                        | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| JSC AB Inbev Efes <sup>(1)</sup>                                                                    | Rusya        | Bira üretimi ve pazarlaması                                            | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| PJSC AB Inbev Efes Ukraine <sup>(1)</sup>                                                           | Ukrayna      | Bira üretimi ve pazarlaması                                            | Bira Grubu | 49,36                    | 49,36          |
| LLC Vostok Solod <sup>(2)</sup>                                                                     | Rusya        | Malt üretimi                                                           | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| LLC Bosteels Trade <sup>(2)</sup>                                                                   | Rusya        | Bira satış ve dağıtımı                                                 | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| LLC Inbev Trade <sup>(2)</sup>                                                                      | Rusya        | Malt üretimi                                                           | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) <sup>(1)(5)</sup>                                    | Almanya      | Yatırım şirketi                                                        | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| Bevmar GmbH <sup>(1)(5)</sup>                                                                       | Almanya      | Yatırım şirketi                                                        | Bira Grubu | 50,00                    | 50,00          |
| Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) <sup>(4)</sup>                                       | Türkiye      | Grup'un Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi                      | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| Cypex Co. Ltd. (Cypex)                                                                              | K.K.T.C.     | Bira pazarlaması ve dağıtımı                                           | Bira Grubu | 99,99                    | 99,99          |
| Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)                                                                | Almanya      | Bira pazarlaması ve dağıtımı                                           | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| Blue Hub Ventures B.V.                                                                              | Hollanda     | Yatırım şirketi                                                        | Bira Grubu | 100,00                   | 100,00         |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) <sup>(3)</sup>                                                          | 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          |
| 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     | CCİ'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   | 50,26                    | 50,26          |
| 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     | CCİ'nin yatırım şirketi                                                | Meşrubat   | 50,26                    | 50,26          |
| 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   | 50,26                    | 50,26          |
| Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd (CCBPL)                                                            | Pakistan     | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı                      | Meşrubat   | 24,96                    | 24,96          |
| Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd. (CCBU)                                                           | Özbekistan   | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı                      | Meşrubat   | 50,26                    | 50,26          |
| <b>İş Ortaklıkları:</b>                                                                             |              |                                                                        |            |                          |                |
| Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap)                         | Türkiye      | Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı | Bira Grubu | 78,58                    | 78,58          |
| 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) CCI hisseleri BIST’te işlem görmektedir.

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

(5) AB Inbev Efes B.V.’nin 22 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile beraber Euro-Asien ve Bevmar’ın tasfye süreci başlatılmıştır.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 Ortaklık ve İş Ortaklıklarının Çalışma Ortamı ve Ekonomik Koşulları

Konsolide edilen bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının 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.

#### Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler

Grup, bira operasyonlarının bulunduğu Rusya ve Ukrayna'daki yaşanan gelişmeleri yakından takip etmektedir. Grup birinci önceliği olarak çalışanlarının güvenliğini sağlamak üzere ve ilaveten üretim tesisleri ve altyapı güvenliğini sağlamak adına tüm önlemleri almıştır. Bu çerçevede, 24 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Ukrayna'daki bira fabrikalarındaki üretim ve satış operasyonları durdurulmuştur.

Grup, 31 Mart 2022 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken Rusya ve Ukrayna'daki gelişmelerin finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, bu kapsamda 31 Mart 2022 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, ertelenmiş vergi varlığı, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş; Not 19 ve Not 20'de açıklananlar dışında önemli bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

### NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen esaslara (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 iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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, 27).

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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)

### 2.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olamaz.

### 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 |      |
|-------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------|
|                                                 |                           | 2022                    | 2021 |
| EBİ                                             | 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                                           | Avrupa Para Birimi (EURO) | USD                     | USD  |
| Efes Germany                                    | Avrupa Para Birimi (EURO) | EURO                    | EURO |
| Almaty CC                                       | 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  |
| SSDS                                            | Suriye Poundu (SYP)       | SYP                     | SYP  |
| CCBPL                                           | Pakistan Rupisi (PKR)     | PKR                     | PKR  |
| CCI Holland                                     | Avrupa Para Birimi (EURO) | USD                     | USD  |
| Waha B.V.                                       | Avrupa Para Birimi (EURO) | USD                     | USD  |
| Al Waha                                         | Irak Dinarı (IQD)         | IQD                     | IQD  |
| Tacikistan CC                                   | Tacikistan Somonisi (TJS) | TJS                     | TJS  |
| CCBU                                            | Özbekistan Somu (UZS)     | UZS                     | UZS  |

### 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 2022 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. Tahminlerde yıl sonuna göre bir değişiklik olmamıştır.

**31 MART 2022 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**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

**2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

|                                                        |                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 3 (Değişiklikler)                                 | <i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>                                                                |
| TMS 16 (Değişiklikler)                                 | <i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>                                         |
| TMS 37 (Değişiklikler)                                 | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>                         |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler<br>2018 – 2020 | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>                                                    |
| TFRS 16 (Değişiklikler)                                | <i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i> |

**TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

**TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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

##### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

##### TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

##### TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar**

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart ve değişiklikler

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                         |                                                                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                      |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                            |
| TFRS 4 (Değişiklikler)  | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                      |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                      |
| TMS 8 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                                |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>            |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standart ve değişiklikler (devamı)

#### TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

Bu değişikliklerle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

### NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

#### 31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Dönem ile İlgili İşlemler

Yoktur.

#### 31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Dönem ile İlgili İşlemler

Yoktur.



# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu iki ana faaliyet bölümü, Şirket tarafından yönetilen Bira Operasyonları (Bira Grubu) ve CCİ tarafından yönetilen gazlı ve gazsız alkolsüz içecek operasyonları (Meşrubat)'dır.

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde "bir defaya mahsus kalemler öncesi FAVÖK" (FAVÖK BMKÖ) dikkate alınmaktadır. FAVÖK BMKÖ, durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı) ve sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/(zarar)'ının ana ortaklık payları ve aşağıda belirtilen etkiler dışarıda bırakılarak hesaplanır: (i) Kontrol gücü olmayan paylar, (ii) Dönem vergi (gideri)/geliri, (iii) Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar, (iv) net finansman gelir/(giderleri) (v) yatırım faaliyetlerinden net gelir/(gider) (vi) esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri/(giderleri) (vii) amortisman ve itfa giderleri ile diğer parasal olmayan kalemler ve (viii) faaliyet karına ilişkin bir defaya mahsus kalemler. Bir defaya mahsus kalemler, Grup'un olağan faaliyetlerinin bir parçası olmayan ve her dönem tekrar etmesi beklenmeyen gelir veya giderlerdir.

FAVÖK BMKÖ, TFRS kapsamında bir muhasebe ölçüsü değildir ve standart bir hesaplaması bulunmamaktadır fakat bölüm performanslarının değerlendirilmesinde aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görülmektedir.

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

|                              | Bira Grubu | Meşrubat  | Diğer <sup>(1)</sup> ve Eliminasyonlar | Toplam     |
|------------------------------|------------|-----------|----------------------------------------|------------|
| <b>1 Ocak – 31 Mart 2022</b> |            |           |                                        |            |
| Net satışlar                 | 5.103.678  | 8.665.426 | -                                      | 13.769.104 |
| Bölümler arası satışlar      | -          | (142)     | -                                      | (142)      |
| Hasılat                      | 5.103.678  | 8.665.284 | -                                      | 13.768.962 |
| FAVÖK BMKÖ                   | 452.630    | 1.794.429 | 3.851                                  | 2.250.910  |
| Finansman (gideri)/ geliri   | 83.119     | (209.106) | 1                                      | (125.986)  |
| Vergi (gideri)/ geliri       | 272.072    | (454.932) | 1.930                                  | (180.930)  |
| Yatırım harcamaları          | 266.734    | 867.096   | (75)                                   | 1.133.755  |
| <b>1 Ocak – 31 Mart 2021</b> |            |           |                                        |            |
| Net satışlar                 | 2.412.075  | 3.747.345 | -                                      | 6.159.420  |
| Bölümler arası satışlar      | -          | (87)      | -                                      | (87)       |
| Hasılat                      | 2.412.075  | 3.747.258 | -                                      | 6.159.333  |
| FAVÖK BMKÖ                   | (47.351)   | 762.860   | (344)                                  | 715.165    |
| Finansman (gideri)/ geliri   | (63.543)   | 111.887   | -                                      | 48.344     |
| Vergi (gideri)/ geliri       | (10.938)   | (176.885) | 1.765                                  | (186.058)  |
| Yatırım harcamaları          | 229.643    | 296.222   | (70)                                   | 525.795    |

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren düzeltme kayıtlarını içermektedir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Türkiye coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %27 ve %26'dır (31 Mart 2021- sırasıyla %32 ve %30).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Rusya ve Ukrayna coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %26 ve %33'tür (31 Mart 2021- sırasıyla %27 ve %34).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Kazakistan coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %15 ve %12'dir (31 Mart 2021- sırasıyla %14 ve %13).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Pakistan coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %13 ve %6'dır (31 Mart 2021- sırasıyla %13 ve %7).

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

|                                                 | Bira Grubu | Meşrubat   | Diğer <sup>(1)</sup> ve<br>Eliminasyonlar | Toplam     |
|-------------------------------------------------|------------|------------|-------------------------------------------|------------|
| <b>31 Mart 2022</b>                             |            |            |                                           |            |
| Bölüm varlıkları                                | 43.552.741 | 43.256.877 | 10.880.141                                | 97.689.759 |
| Bölüm yükümlülükleri                            | 29.445.517 | 26.874.025 | 1.149.576                                 | 57.469.118 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar | (561.790)  | -          | -                                         | (561.790)  |
| <b>31 Aralık 2021</b>                           |            |            |                                           |            |
| Bölüm varlıkları                                | 41.643.911 | 32.786.241 | 10.607.070                                | 85.037.222 |
| Bölüm yükümlülükleri                            | 26.748.402 | 17.816.399 | 1.139.928                                 | 45.704.729 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar | (508.945)  | -          | -                                         | (508.945)  |

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren düzeltme kayıtlarını içermektedir.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla FAVÖK BMKÖ'nün konsolide Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karına mutabakatı ve FAVÖK BMKÖ'nün unsurları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| FAVÖK BMKÖ                                                                         | 2.250.910               | 715.165                 |
| Amortisman ve itfa giderleri                                                       | (852.332)               | (539.054)               |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                          | (22.469)                | (9.615)                 |
| Ücretli izin karşılığı                                                             | (48.436)                | (21.765)                |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir/giderleri                          | (230.075)               | (32.885)                |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan reeskont farkı gelir/giderleri                     | (1.065)                 | (2.295)                 |
| Bir defaya mahsus kalemler (*)                                                     | (416.424)               | (186)                   |
| Diğer                                                                              | (8.552)                 | (3.390)                 |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                 | <b>671.557</b>          | <b>105.975</b>          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                  | 49.133                  | 545.393                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                              | (570.514)               | (10.876)                |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki / (Zararlarındaki) Paylar | (53.050)                | (86.160)                |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                     | <b>97.126</b>           | <b>554.332</b>          |
| Finansman Gelirleri                                                                | 1.787.305               | 672.631                 |
| Finansman Giderleri (-)                                                            | (1.913.291)             | (624.287)               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                           | <b>(28.860)</b>         | <b>602.676</b>          |

(\*) Ukrayna'daki Bira Operasyonlarına ilişkin stok değer düşüklüğü, stok imha bedelleri ve ticari alacaklar için beklenen zarar karşılığı tutarlarını içermektedir.

## ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

### ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

#### NOT 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                                          | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                                                     | 14.617            | 7.623             |
| Banka                                                    |                   |                   |
| -Vadeli mevduat                                          | 12.976.841        | 8.317.160         |
| -Vadesiz mevduat                                         | 2.387.015         | 1.790.009         |
| Diğer                                                    | 137.478           | 138.792           |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>15.515.951</b> | <b>10.253.584</b> |
| Beklenen zarar karşılığı (-)                             | (875)             | (875)             |
| Faiz geliri tahakkukları                                 | 5.062             | 7.646             |
|                                                          | <b>15.520.138</b> | <b>10.260.355</b> |

31 Mart 2022 itibarıyla, vadesi 1 ile 137 gün arasında olan TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranı %12,50 ile %17,00 (31 Aralık 2021 – 3 ile 45 gün arası, %16,50 ile %28,00), vadesi 1 gün ile 317 gün arasında olan USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,10 ile %19,90 arasındadır (31 Aralık 2021 – 3 gün ile 84 gün arası USD, EURO, ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,20 ile %9,50 arasındadır).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla diğer kalemi, 137.119 TL tutarında kredi kartı alacağını içermektedir (31 Aralık 2021 – 138.451 TL).

Grup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 79.315 bin USD, 5.619 bin EURO toplam 1.252.450 TL kısmını (31 Aralık 2021 – 180.090 bin USD, 4.500 bin EURO ve 500.000 bin RUR toplam 2.558.016 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faiz giderleri ve faaliyet ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

#### NOT 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

|                                        | 31 Mart 2022   | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Kur korumalı mevduat hesabı (KKMH)     | 580.817        | -              |
| Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar   | 13.213         | 11.576         |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*) | 37.109         | 62.068         |
|                                        | <b>631.139</b> | <b>73.644</b>  |

(\*) Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi, Özbekistan'da akreditiflerin teminatı için bankadaki blokeli tutardır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 84 ile 267 gün arasında kalan vadeleri bulunan 3 aydan uzun vadeli mevduatlar USD, UZS ve KZT cinsinden oluşmakta olup faiz oranları USD için %2,25, UZS için %16,00 ve KZT için %9,25 dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 39 ile 357 gün arasında vadesi bulunan 3 aydan uzun mevduatlar USD ve KZT cinsinden oluşmakta olup faiz oranları USD için %2,25 ve KZT için %7,50 - %9,50'dir).

#### NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

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

|                                                                                                | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)                                           | 5.226.743         | 2.678.761         |
| Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)                  | 1.090.003         | 1.214.094         |
| Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçlarının Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf) | 2.798.021         | 2.487.394         |
| Uzun Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)                                           | 2.299.125         | 2.313.176         |
| Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları (İlişkili Olmayan Taraf)                          | 17.760.748        | 12.048.972        |
|                                                                                                | <b>29.174.640</b> | <b>20.742.397</b> |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar 28.856.136 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2021– 20.585.594 TL) ile 318.504 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2021 – 156.803 TL) oluşmaktadır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2022                                            |                   |                               |                                  | 31 Aralık 2021    |                               |                                  |  |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|
|                                                         | Tutar             | Ağırlıklı ortalama sabit faiz | Ağırlıklı ortalama değişken faiz | Tutar             | Ağırlıklı ortalama sabit faiz | Ağırlıklı ortalama değişken faiz |  |
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                   |                               |                                  |                   |                               |                                  |  |
| Türk Lirası borçlanmalar                                | 3.138.916         | %19,60                        | -                                | 1.424.965         | %19,03                        | -                                |  |
| Yabancı para borçlanmalar (USD)                         | 677               | %3,00                         | -                                | 617               | %3,00                         | -                                |  |
| Yabancı para borçlanmalar (Diğer)                       | 2.087.150         | %21,08                        | Kibor + %0,10                    | 1.253.179         | %8,46                         | Kibor + %0,10                    |  |
|                                                         | 5.226.743         |                               |                                  | 2.678.761         |                               |                                  |  |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> |                   |                               |                                  |                   |                               |                                  |  |
| Türk Lirası borçlanmalar                                | 323.768           | %11,65                        | -                                | 331.966           | %11,65                        | -                                |  |
| Yabancı para borçlanmalar (USD)                         | 2.826.777         | %3,43                         | Libor+ %2,50                     | 2.496.795         | %3,40                         | Libor+ %2,50                     |  |
| Yabancı para borçlanmalar (EURO)                        | 304.406           | -                             | Euribor+ %2,08                   | 199.429           | -                             | Euribor+ %1,99                   |  |
| Yabancı para borçlanmalar (Diğer)                       | 433.073           | %11,69                        | -                                | 673.298           | %9,13                         | -                                |  |
|                                                         | 3.888.024         |                               |                                  | 3.701.488         |                               |                                  |  |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>9.114.767</b>  |                               |                                  | <b>6.380.249</b>  |                               |                                  |  |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                   |                               |                                  |                   |                               |                                  |  |
| Türk Lirası borçlanmalar                                | 969.525           | %11,74                        | -                                | 772.950           | %11,74                        | -                                |  |
| Yabancı para borçlanmalar (USD)                         | 18.449.363        | %4,05                         | Libor+ %2,50                     | 12.871.121        | %3,83                         | Libor+ %2,50                     |  |
| Yabancı para borçlanmalar (EURO)                        | 525.020           | -                             | Euribor+ %2,20                   | 565.667           | -                             | Euribor + %2,30                  |  |
| Yabancı para borçlanmalar (Diğer)                       | 115.965           | %15,00                        | -                                | 152.410           | %15,00                        | -                                |  |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>20.059.873</b> |                               |                                  | <b>14.362.148</b> |                               |                                  |  |
| <b>Genel Toplam</b>                                     | <b>29.174.640</b> |                               |                                  | <b>20.742.397</b> |                               |                                  |  |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------|--------------|----------------|
| 1-2 yıl arası    | 2.174.027    | 2.047.809      |
| 2-3 yıl arası    | 3.373.639    | 5.711.867      |
| 5 yıl ve sonrası | 14.512.207   | 6.602.472      |
|                  | 20.059.873   | 14.362.148     |

Borçlanmaların 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                              | 2022              | 2021              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                              | 20.742.397        | 11.794.152        |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri     | 10.882.176        | 1.336.748         |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-) | (4.763.446)       | (1.385.859)       |
| Faiz ve borçlanma gideri (Not 21)            | 545.750           | 214.650           |
| Ödenen faiz (-)                              | (385.804)         | (199.505)         |
| Kur farkı (gelir)/ gideri                    | 2.247.082         | 945.250           |
| Yabancı para çevrim farkı                    | (93.515)          | 325.035           |
| <b>31 Mart bakiyesi</b>                      | <b>29.174.640</b> | <b>13.030.471</b> |

31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık dönem içinde CCI'nin gerçekleştirdiği çapraz kur swap sözleşmesine ilişkin net faiz gideri 25.338 TL'dir (31 Mart 2021 – 49.790 TL).

#### b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

|                                                                                  | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Kısa Vadeli Kiralama İşlemleri (İlişkili Olmayan Taraf)                          | 189          | 203            |
| Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf) | 97.962       | 94.245         |
| Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri (İlişkili Olmayan Taraf)                          | 445.821      | 409.485        |
|                                                                                  | 543.972      | 503.933        |

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                  | 2022           | 2021           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi                  | 503.933        | 370.462        |
| Dönem içi girişler               | 12.820         | 7.789          |
| Ödemeler (-)                     | (63.644)       | (34.231)       |
| Çıkışlar (-)                     | -              | (16.929)       |
| Faiz giderleri (Not 21)          | 14.742         | 10.774         |
| Kiralamada yapılan değişiklikler | 31.100         | -              |
| Kur farkı (gelir)/ gideri        | 9.565          | 2.954          |
| Yabancı para çevrim farkı        | 35.456         | 10.375         |
| <b>31 Mart bakiyesi</b>          | <b>543.972</b> | <b>351.194</b> |

## ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 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

###### Meşrubat Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla, 150 milyon ABD Doları tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla gerçekleştirilmiş türev finansal aracı bulunmaktadır. Şirket 19 Eylül 2020 tarihinde döviz kurlarındaki hareketliliği dikkate alarak çapraz kur swap sözleşmesine ilaveten yine 150 Milyon ABD Doları tutarında (2.195.565 TL nominal tutar) opsiyon satın almış olup, bu iki işlemi birlikte korunma aracı olarak belirlemiştir (31 Aralık 2021- 1.999.350 TL).

##### b) Döviz opsiyon işlemleri

###### Bira Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın 13 Eylül 2021 tarihinde imzalanmış, 6 milyon USD tutarında (kaldıraçlı tutarı 9 milyon USD) ve 6,6 milyon EURO tutarında (kaldıraçlı tutarı 9,9 milyon EURO) ve nihai vadesi 6 Haziran 2022 olan, nakit akış kur riskinden korunma amaçlı opsiyon işlemi aracılığıyla gerçekleştirilmiş nominal değeri toplamı 195.307 TL olan türev finansal aracı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021 – 359.092 TL).

###### Meşrubat Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın 23 Ağustos 2021 tarihinde imzalanmış, 12,5 milyon USD tutarında (kaldıraçlı tutar 20 milyon USD) ve nihai vadesi 1 Ağustos 2022 olan, nakit akışı kur riskinden korunma amaçlı opsiyon işlemi aracılığıyla gerçekleştirilmiş nominal değeri toplamı 182.964 TL olan türev finansal aracı bulunmaktadır (31 Aralık 2021 – 266.580 TL).

##### c) Emtia swap işlemleri

###### Bira Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 780.960 TL olan, 14.391 tonluk alüminyum, 14.881 tonluk pet için 32 adet emtia swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu kontratlar nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2022 yılındaki metal kutu ve pet alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir (31 Aralık 2021 – 866.617 TL).

###### Meşrubat Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 652.282 TL olan, 16.189 tonluk, 10 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2022 yılındaki metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir (31 Aralık 2021 – 788.479 TL).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 199.650 TL olan, 10.700 tonluk, 2 adet resin swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu resin swap kontratı gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2022 yılındaki resin alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmiş ve nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu edilmiştir. (31 Aralık 2021 – 36.788 TL).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 398.710 TL olan, 57.150 tonluk, 3 adet şeker swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu şeker swap kontratları, gerçekleşme ihtimali yüksek olan 2023 yılındaki şeker alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu edilmiştir (31 Aralık 2021 – Yoktur).

##### d) Döviz forward işlemleri

###### Bira Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın nominal değeri 5.775.942 TL olan 149 milyon USD ve 220 milyon EURO 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 (31 Aralık 2021 – 5.740.346 TL).

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

#### e) Swap İşlemleri

#### Meşrubat Operasyonları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları faiz riskinden korunmak amacıyla 407.870 TL nominal değerli 25 milyon EURO tutarında ve vadesi 11 Mayıs 2022 olan döviz swap işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2021 – 377.168 TL).

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 akış analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

|                                                       | 31 Mart 2022  |                                           | 31 Aralık 2021 |                                           |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|
|                                                       | Nominal Değer | Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük) | Nominal Değer  | Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük) |
| Döviz opsiyon işlemleri                               | 378.271       | 14.364                                    | 625.672        | 32.768                                    |
| Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemler     | 2.195.565     | (655.420)                                 | 1.999.350      | (708.423)                                 |
| Emtia swap işlemleri                                  | 2.031.602     | 388.771                                   | 1.691.884      | 47.139                                    |
| Döviz forward işlemleri                               | 5.775.942     | 971.949                                   | 5.740.346      | (292.452)                                 |
| Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler | 407.870       | (153.790)                                 | 377.168        | (131.244)                                 |
|                                                       | 10.789.250    | 565.874                                   | 10.434.420     | (1.052.212)                               |

### NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

|                                                                      | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 24)                        | 351.731      | 108.614        |
| İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları <sup>(1)</sup> (Not 24) | 23.202       | 11.708         |
| Personelden alacaklar                                                | 19.668       | 15.318         |
| Verilen depozito ve teminatlar                                       | 9.320        | 6.567          |
| Vergi dairesinden alacaklar                                          | 709          | 709            |
| Diğer                                                                | 20.628       | 15.399         |
|                                                                      | 425.258      | 158.315        |

#### b) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

|                                                                      | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar                                       | 71.992       | 68.213         |
| Vergi dairesinden alacaklar                                          | 27.961       | 26.467         |
| İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları <sup>(1)</sup> (Not 24) | 28.703       | 17.409         |
| Diğer                                                                | -            | 977            |
|                                                                      | 128.656      | 113.066        |

(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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar                                              | 2.444.520    | 2.201.148      |
| Alınan depozito ve teminatlar                                                                  | 1.129.535    | 885.134        |
| Ödenecek temettü                                                                               | 93.759       | 83.853         |
| Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin borçlar               | -            | 239.922        |
| Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine ilişkin borçlar | -            | 71.977         |
| İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Borçlar (Not 24)                                          | -            | 18.077         |
| Diğer                                                                                          | 48.550       | 42.079         |
|                                                                                                | 3.716.364    | 3.542.190      |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 6.788        | 7.020          |
|                               | 6.788        | 7.020          |

### NOT 10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

|                             | 31 Mart 2022  |               | 31 Aralık 2021 |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                             | İştirak Oranı | Taşınan Değer | İştirak Oranı  | Taşınan Değer |
| Anadolu Etap <sup>(1)</sup> | 78,58%        | (561.790)     | 78,58%         | (508.945)     |
| SSDSD <sup>(2)</sup>        | 25,13%        | -             | 25,13%         | -             |
|                             |               | (561.790)     |                | (508.945)     |

Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlara ilişkin, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam aktif ve yükümlülükler ile 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla net dönem zararlarının Grup payları aşağıdaki gibidir.

|                                    | Anadolu Etap            |                          | SSDSD                    |                          |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | 31 Mart 2022            | 31 Aralık 2021           | 31 Mart 2022             | 31 Aralık 2021           |
| Toplam Varlıklar                   | 2.506.766               | 2.376.564                | 801                      | 770                      |
| Toplam Yükümlülükler               | 3.221.676               | 3.024.225                | 23.764                   | 21.288                   |
| Net Varlık                         | (714.910)               | (647.661)                | (22.963)                 | (20.518)                 |
| Grup Pay Oranı (%)                 | 78,58%                  | 78,58%                   | 25,13%                   | 25,13%                   |
| Grup'un Net Varlıklardaki Payı     | (561.790)               | (508.945)                | (5.770)                  | (5.156)                  |
|                                    | Anadolu Etap            |                          | SSDSD                    |                          |
|                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2021 |
| Grup'un Net Dönem Zararındaki Payı | (52.845)                | (85.827)                 | (205)                    | (333)                    |

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların 31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | 2022      | 2021      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1 Ocak bakiyesi                                                       | (508.945) | (57.241)  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kar/zararlarındaki paylar | (53.050)  | (86.160)  |
| Diğer                                                                 | 205       | 333       |
| 31 Mart bakiyesi                                                      | (561.790) | (143.068) |

(1) Grup'un, Anadolu Etap'taki payını aşan zararlar TMS 28 uyarınca kayıtlara alınmaya devam edilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

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



## ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

#### NOT 11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir

| Cari dönem        | Net Defter Değeri<br>1 Ocak 2022 | Girişler | Kiralamada<br>Yapılan<br>Değişiklikler | Amortisman | Çıkışlar, net | Yabancı para<br>çevrim farkları, net | Net Defter Değeri<br>31 Mart 2022 |
|-------------------|----------------------------------|----------|----------------------------------------|------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Arsalar           | 68.747                           | -        | 9.878                                  | (1.176)    | -             | 2.288                                | 79.737                            |
| Binalar           | 269.748                          | 5.329    | 10.642                                 | (13.445)   | -             | 6.512                                | 278.786                           |
| Makine ve ekipman | 18.550                           | 498      | -                                      | (3.288)    | (163)         | 2.007                                | 17.604                            |
| Motorlu araçlar   | 72.545                           | 6.993    | 10.580                                 | (18.683)   | (434)         | 4.886                                | 75.887                            |
| Diğer             | 1.613                            | -        | -                                      | (510)      | -             | 180                                  | 1.283                             |
|                   | 431.203                          | 12.820   | 31.100                                 | (37.102)   | (597)         | 15.873                               | 453.297                           |

| Önceki dönem      | Net Defter Değeri<br>1 Ocak 2021 | Girişler | Kiralamada<br>Yapılan<br>Değişiklikler | Amortisman | Çıkışlar, net | Yabancı para<br>çevrim farkları, net | Net Defter Değeri<br>31 Mart 2021 |
|-------------------|----------------------------------|----------|----------------------------------------|------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Arsalar           | 33.861                           | -        | 3.624                                  | (740)      | (793)         | 4.205                                | 40.157                            |
| Binalar           | 184.047                          | 1.820    | (335)                                  | (11.487)   | (15.351)      | 20.752                               | 179.446                           |
| Makine ve ekipman | 28.164                           | -        | -                                      | (3.281)    | -             | 175                                  | 25.058                            |
| Motorlu araçlar   | 77.466                           | 583      | -                                      | (13.071)   | -             | 1.447                                | 66.425                            |
| Diğer             | 3.715                            | -        | -                                      | (826)      | -             | 214                                  | 3.103                             |
|                   | 327.253                          | 2.403    | 3.289                                  | (29.405)   | (16.144)      | 26.793                               | 314.189                           |

**ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

**NOT 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Cari dönem                   | Net Defter Değeri<br>1 Ocak 2022 | Girişler  | Amortisman | Çıkışlar, net | Yabancı para<br>çevrim farkları,<br>net | Değer<br>(düşüklüğü) /<br>düşüklüğü iptali,<br>net | Transferler, net | Net Defter Değeri<br>31 Mart 2022 |
|------------------------------|----------------------------------|-----------|------------|---------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Arsalar ve yerüstü düzenleri | 1.057.728                        | 2.392     | (14.320)   | (1.318)       | 20.904                                  | -                                                  | 4.395            | 1.069.781                         |
| Binalar                      | 5.366.397                        | 4.771     | (68.062)   | (4.387)       | 172.898                                 | (7.141)                                            | 19.556           | 5.484.032                         |
| Makine ve ekipman            | 8.983.599                        | 148.407   | (369.001)  | (4.268)       | 266.436                                 | (12.577)                                           | 160.943          | 9.173.539                         |
| Motorlu araçlar              | 218.842                          | 5.874     | (14.108)   | (157)         | 7.645                                   | 3                                                  | (406)            | 217.693                           |
| Diğer MDV                    | 4.178.633                        | 425.613   | (334.253)  | (17.369)      | 99.008                                  | (60.465)                                           | 82.325           | 4.373.492                         |
| Özel maliyetler              | 4.661                            | -         | (567)      | -             | 667                                     | -                                                  | -                | 4.761                             |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 1.487.277                        | 502.285   | -          | (333)         | 66.046                                  | -                                                  | (322.440)        | 1.732.835                         |
|                              | 21.297.137                       | 1.089.342 | (800.311)  | (27.832)      | 633.604                                 | (80.180)                                           | (55.627)         | 22.056.133                        |

| Önceki dönem                 | Net Defter Değeri<br>1 Ocak 2021 | Girişler | Amortisman | Çıkışlar, net | Yabancı para<br>çevrim farkları, net | Değer<br>(düşüklüğü) /<br>düşüklüğü iptali, net | Transferler, net | Net Defter Değeri<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------|----------------------------------|----------|------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Arsalar ve yerüstü düzenleri | 678.993                          | 31       | (3.477)    | (643)         | 64.539                               | -                                               | 42.587           | 782.030                           |
| Binalar                      | 3.192.697                        | 2.878    | (41.206)   | (1.067)       | 381.858                              | -                                               | 3.347            | 3.538.507                         |
| Makine ve ekipman            | 5.595.928                        | 56.085   | (216.078)  | (4.377)       | 645.616                              | (409)                                           | 96.927           | 6.173.692                         |
| Motorlu araçlar              | 120.605                          | 12.207   | (7.270)    | (125)         | 25.240                               | -                                               | (15.449)         | 135.208                           |
| Diğer MDV                    | 2.428.396                        | 209.076  | (221.979)  | (8.788)       | 187.489                              | 3.983                                           | 22.800           | 2.620.977                         |
| Özel maliyetler              | 5.051                            | -        | (697)      | -             | 898                                  | -                                               | -                | 5.252                             |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 570.396                          | 226.278  | -          | (512)         | 60.111                               | -                                               | (156.660)        | 699.613                           |
|                              | 12.592.066                       | 506.555  | (490.707)  | (15.512)      | 1.365.751                            | 3.574                                           | (6.448)          | 13.955.279                        |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Meşrubat Operasyonları'nın almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 257.076 TL (31 Aralık 2021 – 248.315 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. Bu tutara taahhütler notunun TRİ pozisyonunda yer verilmiştir (Not 16).

## ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

#### NOT 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | Net Defter<br>Değeri |          |          |              | Yabancı para<br>çevrim farkları,<br>net | Değer<br>(düşüklüğü) /<br>düşüklüğü<br>iptali, net (*) | Transferler,net | Net Defter Değeri |
|---------------------------------|----------------------|----------|----------|--------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Cari dönem                      | 1 Ocak 2022          | Girişler | İtfa     | Çıkışlar,net |                                         |                                                        |                 | 31 Mart 2022      |
| Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları | 14.855.506           | -        | -        | -            | 466.154                                 | -                                                      | -               | 15.321.660        |
| Lisans anlaşmaları              | 10.218.168           | -        | -        | -            | (301.846)                               | (448.554)                                              | -               | 9.467.768         |
| Markalar                        | 1.410.991            | -        | -        | -            | (16.679)                                | (17.359)                                               | -               | 1.376.953         |
| Haklar                          | 153.949              | 411      | (17.449) | 5            | (3.722)                                 | -                                                      | 61.425          | 194.619           |
| Yapılmakta olan yatırımlar      | 61.080               | 16.546   | -        | -            | -                                       | -                                                      | (1.770)         | 75.856            |
| Diğer kalemler                  | 291.375              | 27.456   | (12.145) | (23)         | 7.217                                   | -                                                      | (4.029)         | 309.851           |
|                                 | 26.991.069           | 44.413   | (29.594) | (18)         | 151.124                                 | (465.913)                                              | 55.626          | 26.746.707        |

|                                 | Net Defter<br>Değeri |          |          |              | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları, net | Değer<br>(düşüklüğü) /<br>düşüklüğü<br>iptali, net | Transferler,net | Net Defter Değeri |
|---------------------------------|----------------------|----------|----------|--------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Önceki dönem                    | 1 Ocak 2021          | Girişler | İtfa     | Çıkışlar,net |                                         |                                                    |                 | 31 Mart 2021      |
| Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları | 10.417.801           | -        | -        | -            | 765.218                                 | -                                                  | -               | 11.183.019        |
| Lisans anlaşmaları              | 5.642.031            | -        | -        | -            | 613.361                                 | -                                                  | -               | 6.255.392         |
| Markalar                        | 774.556              | -        | -        | -            | 85.402                                  | -                                                  | -               | 859.958           |
| Haklar                          | 88.637               | 89       | (12.400) | -            | 5.053                                   | -                                                  | 3.941           | 85.320            |
| Yapılmakta olan yatırımlar      | 90.551               | 12.069   | -        | -            | -                                       | -                                                  | (49.734)        | 52.886            |
| Diğer kalemler                  | 154.132              | 7.082    | (8.226)  | -            | 13.824                                  | -                                                  | 45.311          | 212.123           |
|                                 | 17.167.708           | 19.240   | (20.626) | -            | 1.482.858                               | -                                                  | (482)           | 18.648.698        |

(\*) Grup'un Ukrayna'daki bira operasyonlarına istinaden 465.913 TL karşılık ayrılmıştır.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

### ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

#### NOT 14. ŞEREFİYE

31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                        | 2022             | 2021             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                        | 9.201.985        | 3.299.250        |
| Dönem içi yabancı para çevrim farkları | (61.241)         | 378.868          |
| <b>31 Mart bakiyesi</b>                | <b>9.140.744</b> | <b>3.678.118</b> |

#### 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.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

|                     | 31 Mart 2022 |              |               | 31 Aralık 2021 |              |               |
|---------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                     | Nominal      | Özkaynak     | Dönüştürülmüş | Nominal        | Özkaynak     | Dönüştürülmüş |
|                     | Değerler     | Enflasyon    | Değerler      | Değerler       | Enflasyon    | Değerler      |
|                     |              | Düzeltilmesi |               |                | Düzeltilmesi |               |
|                     |              | Farkları     |               |                | Farkları     |               |
| 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 | 266.332      | 25.831       | 292.163       | 266.332        | 25.831       | 292.163       |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ana ortak ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       | Toplam<br>TL Karşılığı | Orijinal<br>Para Birimi<br>TL | 31 Mart 2022                       |                                     |                                    |                                    | Diğer<br>Yabancı Para<br>TL Karşılığı |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                       |                        |                               | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin USD | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin EURO | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin UAH | Orijinal<br>para birimi<br>Bin PKR |                                       |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 485.693                | 200.126                       | 225                                | 296                                 | 40.711                             | 2.666.994                          | 44.324                                |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı <sup>(1)</sup>                   | 2.071.882              | -                             | 3.600                              | 39.127                              | 2.142.407                          | 345.007                            | 282.570                               |
| 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                                                                                              | 1.220.933              | 176.979                       | -                                  | 63.988                              | -                                  | -                                  | -                                     |
| 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 <sup>(2)</sup>             | 1.220.933              | 176.979                       | -                                  | 63.988                              | -                                  | -                                  | -                                     |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                           | -                      | -                             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                  | -                                     |
| Toplam                                                                                                                                | 3.778.508              | 377.105                       | 3.825                              | 103.411                             | 2.183.118                          | 3.012.002                          | 326.894                               |
| Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)                                                                                        | 3,0                    |                               |                                    |                                     |                                    |                                    |                                       |

|                                                                                                                                       | Toplam<br>TL Karşılığı | Orijinal<br>Para Birimi<br>TL | 31 Aralık 2021                     |                                     |                                    |                                    | Diğer<br>Yabancı Para<br>TL Karşılığı |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                       |                        |                               | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin USD | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin EURO | Orijinal<br>Para Birimi<br>Bin UAH | Orijinal<br>para birimi<br>Bin PKR |                                       |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 474.223                | 205.208                       | 181                                | 370                                 | 25.989                             | 2.667.001                          | 46.933                                |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı <sup>(1)</sup>                   | 1.897.725              | -                             | 3.600                              | 39.069                              | 1.555.011                          | 2.538.234                          | 308.832                               |
| 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                                                                                              | 1.252.461              | 30.848                        | -                                  | 80.827                              | -                                  | -                                  | -                                     |
| 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 <sup>(2)</sup>             | 1.252.461              | 30.848                        | -                                  | 80.827                              | -                                  | -                                  | -                                     |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                           | -                      | -                             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                  | -                                     |
| Toplam                                                                                                                                | 3.624.409              | 236.056                       | 3.781                              | 120.266                             | 1.581.000                          | 5.205.235                          | 355.765                               |
| Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)                                                                                        | 3,2                    |                               |                                    |                                     |                                    |                                    |                                       |

- (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. Şirket, Anadolu Etap'ın European Bank For Reconstruction And Development (EBRD) ile imzaladığı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 81.429 bin EURO ve 154.599 TL toplamı olan (31 Aralık 2021: 102.857 bin EURO) kredi sözleşmesine istinaden, Anadolu Etap'ın bu sözleşmedeki ödeme yükümlülükleri için bir Proje Tamamlama Garantisi (Garanti) vermiştir. Bu Garanti, yukarıdaki TRİ pozisyonuna (D) maddesinde dahil edilmiştir. Anadolu Efes'in garanti sorumluluğu, Kurumsal Yönetim Tebliğinin 12 nolu maddesi ile belirlendiği gibi, Anadolu Efes'in Anadolu Etap'taki sermaye payı ile sınırlıdır.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 ve resin alım işlemi yapacaklardır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL’nin 56 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Aralık 2022; 19 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Mart 2023 sonuna kadar Bankalar’dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2021- 15 milyon USD tutarındaki şekeri Haziran 2022 ve 37 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Aralık 2022 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 279.617 TL (3.505 milyon PKR) 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 2021 – 264.680 TL (3.505 milyon PKR)).

##### Aleyhe Davalar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları aleyhine açılan 72 adet davaya istinaden yönetimin aldığı hukuki görüşe göre, söz konusu davaların kaybedilmesi durumunda tahmini tazminatın 160.401 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 (31 Aralık 2021- karşılık ayrılmamış tahmini tazminat tutarı 165.285 TL).

Meşrubat Operasyonları aleyhine 17.116 TL tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan 228 adet dava mevcuttur. Bu davaların 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır (31 Aralık 2021- 17.717 TL).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, CCBPL’nin vergi davaları olup davaların CCBPL’nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 415.640 TL’dir (5.210 milyon PKR) (31 Aralık 2021 -393.437 TL (5.210 milyon PKR)).

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 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Satıcılara verilen avanslar                                          | 1.067.416    | 1.336.959      |
| Peşin ödenmiş satış giderleri                                        | 234.773      | 434.757        |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri                                      | 13.764       | 21.319         |
| Peşin ödenmiş kira giderleri                                         | 8.626        | 1.235          |
| İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Anadolu Efes Spor Kulübü) | 11.667       | 23.333         |
| Peşin ödenmiş diğer giderler                                         | 111.321      | 43.417         |
|                                                                      | 1.447.567    | 1.861.020      |

#### b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

|                               | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Peşin ödenmiş satış giderleri | 448.463      | 217.050        |
| Satıcılara verilen avanslar   | 39.693       | 22.601         |
| Peşin ödenmiş kira giderleri  | 29.575       | 27.277         |
| Peşin ödenmiş diğer giderler  | 90.422       | 38.553         |
|                               | 608.153      | 305.481        |

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

|                     | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------|--------------|----------------|
| Alınan avanslar     | 74.894       | 148.584        |
| Ertelenmiş gelirler | 307          | -              |
|                     | 75.201       | 148.584        |

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

|                     | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------|--------------|----------------|
| Ertelenmiş gelirler | 289          | 14.697         |
|                     | 289          | 14.697         |

## ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)            | 514.848      | 619.386        |
| Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler                        | 44.008       | 54.702         |
| İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü) | 125.000      | -              |
| Diğer                                                                 | 143.579      | 135.344        |
|                                                                       | 827.435      | 809.432        |

##### b) Diğer Duran Varlıklar

|                                                | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler | 56           | 660            |
| Diğer                                          | 298          | 275            |
|                                                | 354          | 935            |

##### c) Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler | 45.411       | 55.096         |
| Satış opsiyonu yükümlülüğü                     | 34.606       | 31.513         |
| Diğer                                          | 101.510      | 49.531         |
|                                                | 181.527      | 136.140        |

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler | 34           | 500            |
| Diğer                                          | 5.382        | 4.979          |
|                                                | 5.416        | 5.479          |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'in (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma yükümlülüğü olarak taşınan 2.360 bin USD, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kuru ile çevrilmiş ve 34.606 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2021 – 31.513 TL).



**ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2022 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-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri | 344.997                 | 105.842                 |
| Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri              | 24.362                  | 7.540                   |
| Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı      | 15.451                  | 12.306                  |
| Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı            | 2.866                   | 3.575                   |
| Sigorta ve tazminat gelirleri                       | 1.222                   | 208                     |
| Kira gelirleri                                      | 4.002                   | 2.630                   |
| Diğer                                               | 124.155                 | 52.302                  |
|                                                     | 517.055                 | 184.403                 |

**b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

|                                                     | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri | (575.072)               | (138.727)               |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (*)           | (338.346)               | (11.572)                |
| Beklenen zarar karşılığı gideri (*)                 | (51.237)                | (17.029)                |
| Bağışlar                                            | (26)                    | (31)                    |
| Amortisman ve itfa giderleri                        | -                       | (51)                    |
| Diğer                                               | (65.505)                | (27.903)                |
|                                                     | (1.030.186)             | (195.313)               |

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

|                                                                                                                     | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maddi duran varlık çıkış karı                                                                                       | 28.485                  | 83.588                  |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı iptali                                                                 | 20.648                  | 6.428                   |
| Önceki dönemde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen yabancı para çevrim farklarının gelir tablosuna transferi | -                       | 455.377                 |
|                                                                                                                     | 49.133                  | 545.393                 |

**b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

|                                                          | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (*) | (465.913)               | -                       |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (*)         | (100.828)               | (2.854)                 |
| Maddi duran varlık çıkış zararı                          | (3.773)                 | (7.871)                 |
| Diğer                                                    | -                       | (151)                   |
|                                                          | (570.514)               | (10.876)                |

(\*) Grup, Not 1’de açıklandığı üzere Rusya ve Ukrayna’daki gelişmelerin 31 Mart 2022 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmiş; buna istinaden Ukrayna operasyonu için 322.188 TL stok değer düşüklüğü karşılığı gideri, 31.290 TL beklenen zarar karşılığı gideri, 100.516 TL maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ve 465.913 TL maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığını kar veya zarar tablosuna yansıtmıştır (31 Aralık 2021- Yoktur).

**ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

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

|                                                              | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kur farkı gelirleri                                          | <b>1.482.235</b>                | 580.217                         |
| Faiz gelirleri                                               | <b>61.749</b>                   | 62.005                          |
| Türev işlemlerden elde edilen gelirler                       | <b>241.039</b>                  | 27.691                          |
| Alt kiralama alacaklarından faiz gelirleri                   | <b>2.282</b>                    | 1.680                           |
| Kiralama sözleşmelerinin sonlandırılmasına ilişkin kazançlar | -                               | 868                             |
| Diğer                                                        | -                               | 170                             |
|                                                              | <b>1.787.305</b>                | 672.631                         |

**b) Finansman Giderleri**

|                                        | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2021</b> |
|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kur farkı giderleri                    | <b>(1.190.428)</b>              | (355.582)                       |
| Faiz ve borçlanma giderleri            | <b>(545.750)</b>                | (214.650)                       |
| Türev işlemlerden kaynaklanan giderler | <b>(112.787)</b>                | (29.099)                        |
| Kiralamalara ilişkin faiz giderleri    | <b>(14.742)</b>                 | (10.774)                        |
| Diğer                                  | <b>(49.584)</b>                 | (14.182)                        |
|                                        | <b>(1.913.291)</b>              | (624.287)                       |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------|--------------|----------------|
| Türkiye (*)  | %23          | %25            |
| 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        | %17          | %17            |
| Türkmenistan | %8           | %8             |
| Tacikistan   | %13          | %13            |
| Özbekistan   | %15          | %15            |

(\*) 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile Türkiye'de %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Söz konusu uygulama 1 Ocak 2021 tarihinden başlayarak geçerli olacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022'de vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23, 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

|                              | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı     | 2.455.864    | 2.031.664      |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (4.768.568)  | (4.816.174)    |
|                              | (2.312.704)  | (2.784.510)    |

|                                                                     | Varlık       |                | Yükümlülük   |                | Net          |                |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                                                                     | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları | -            | -              | (5.434.757)  | (5.415.355)    | (5.434.757)  | (5.415.355)    |
| Stoklar                                                             | 55.239       | -              | -            | (8.926)        | 55.239       | (8.926)        |
| Taşınan mali zararlar                                               | 1.929.241    | 1.727.535      | -            | -              | 1.929.241    | 1.727.535      |
| Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar              | 141.574      | 83.448         | -            | -              | 141.574      | 83.448         |
| Diğer karşılıklar ve tahakkuklar                                    | 896.545      | 687.059        | -            | -              | 896.545      | 687.059        |
| Kullanılmayan yatırım indirimi                                      | 159.446      | 119.130        | -            | -              | 159.446      | 119.130        |
| Türev finansal araçlar                                              | -            | 22.599         | (59.992)     | -              | (59.992)     | 22.599         |
|                                                                     | 3.182.045    | 2.639.771      | (5.494.749)  | (5.424.281)    | (2.312.704)  | (2.784.510)    |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Bursa, Elazığ, Köyceğiz, Çorlu, Ankara, Mersin, İzmir ve Isparta üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 295.245 TL (31 Aralık 2021 - 295.245 TL) yatırım gerçekleşmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 112.500 TL (31 Aralık 2021 - 119.131 TL) ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 4.648 TL'dir (31 Aralık 2021 - 4.528 TL).

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (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. Grubun sulandırma etkisi olan enstrümanı bulunmamaktadır.

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

|                                                                                                                                | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)                                                              | 592.105.263             | 592.105.263             |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı                                                                                   | (131.999)               | 295.163                 |
| Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)                                                 | (0,2229)                | 0,4985                  |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı                                                                                   | (131.999)               | 295.163                 |
| Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplaması için ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı) | (131.999)               | 295.163                 |
| Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)                                                               | (0,2229)                | 0,4985                  |

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

### NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

#### İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

|                                                                           | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Migros Grup Şirketleri <sup>(2)</sup>                                     | 361.539      | 270.466        |
| AB InBev Grup Şirketleri <sup>(3)</sup>                                   | 301.405      | 294.416        |
| Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. <sup>(*)</sup> | 199.147      | -              |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. <sup>(1)</sup>                              | 52.089       | 29.781         |
| Diğer                                                                     | 16.288       | 15.419         |
|                                                                           | 930.468      | 610.082        |

(\*) Grup'un 31 Mart 2022 itibarıyla Anadolu Etap'tan kısa vadeli TL alacağının faiz oranı %19,20'dir (31 Aralık 2021 - Yoktur).

#### İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

|                                              | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------|--------------|----------------|
| AB InBev Grup Şirketleri <sup>(3)</sup>      | 856.657      | 740.488        |
| Anadolu Efes Spor Kulübü                     | 125.000      | 24.833         |
| Oyex Handels GmbH <sup>(2)</sup>             | 23.132       | 14.577         |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. <sup>(1)</sup> | -            | 8.609          |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı        | -            | 18.088         |
| Diğer                                        | 1.453        | 1.604          |
|                                              | 1.006.242    | 808.199        |

(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 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

#### b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

##### Mal, Hizmet Alımı ve Diğer Giderler

|                                                | İşlemin Niteliği            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| AB InBev Grup Şirketleri <sup>(3)</sup>        | Hizmet ve Ticari Mal Alımı  | 312.659                 | 176.972                 |
| Anadolu Efes Spor Kulübü                       | Hizmet                      | 56.667                  | 37.768                  |
| Oyex Handels GmbH <sup>(2)</sup>               | Malzeme, Sabit Kıymet Alımı | 29.346                  | 25.867                  |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. <sup>(1)</sup>   | Danışmanlık Hizmeti         | 9.981                   | 12.229                  |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. <sup>(2)</sup>        | Araç Kiralama               | 181                     | 275                     |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. <sup>(2)</sup> | Seyahat ve Konaklama        | -                       | 704                     |
| Diğer                                          |                             | 353                     | 362                     |
|                                                |                             | 409.187                 | 254.177                 |

##### Finansman Gelir ve Gideri

|                                              | İşlemin Niteliği                        | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. <sup>(1)</sup> | Alt kiralama alacaklarından faiz geliri | 2.282                   | 1.680                   |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş.                     | Kiralamalara ilişkin faiz gideri        | -                       | (27)                    |
|                                              |                                         | 2.282                   | 1.653                   |

##### Satış Gelirleri ve Diğer Gelirler

|                                         | İşlemin Niteliği | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Migros Grup Şirketleri <sup>(2)</sup>   | Satış geliri     | 304.188                 | 188.415                 |
| AB InBev Grup Şirketleri <sup>(3)</sup> | Diğer Gelir      | 35.916                  | 32.030                  |
| Diğer                                   | Diğer Gelir      | 1.086                   | 546                     |
|                                         |                  | 341.190                 | 220.991                 |

(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 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

### ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

#### NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sonra eren dönemlerde, Anadolu Efes Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ve Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak- 31 Mart 2022 |                       | 1 Ocak- 31 Mart 2021 |                       |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                           | Yönetim Kurulu       | Üst Düzey Yöneticiler | Yönetim Kurulu       | Üst Düzey Yöneticiler |
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 168                  | 32.287                | 146                  | 24.990                |
| Diğer uzun vadeli faydalar                | -                    | 1.529                 | -                    | 1.613                 |
|                                           | 168                  | 33.816                | 146                  | 26.603                |

#### NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler; faiz riski, yabancı para riski, yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırımlardan doğan finansal risk, likidite riski, fiyat riski, kredi riski ve sermaye riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

##### 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. Grup Not 8'de belirtildiği üzere faiz riskinden korunmak amacıyla döviz swap işlemleri yapmaktadır.

##### 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, döviz opsiyon 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 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

#### b) Yabancı Para Riski (devamı)

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| Döviz Pozisyonu Tablosu                                                                               |                                           |                    |                     |                  |                    |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|
| 31 Mart 2022                                                                                          |                                           |                    |                     |                  |                    |                                 |
|                                                                                                       | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | Bin USD            | TL Karşılığı        | Bin EURO         | TL Karşılığı       | Diğer Yabancı Para TL Karşılığı |
| 1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar                                                           | 232.668                                   | 119                | 78.762              | 8.083            | 131.629            | 22.277                          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | 2.129.846                                 | 115.514            | 1.690.789           | 23.276           | 379.061            | 59.996                          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | 849                                       | -                  | -                   | 52               | 849                | -                               |
| 3. Diğer                                                                                              | 26.294                                    | 65                 | 954                 | 1.556            | 25.340             | -                               |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>2.389.657</b>                          | <b>115.698</b>     | <b>1.770.505</b>    | <b>32.967</b>    | <b>536.879</b>     | <b>82.273</b>                   |
| 5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar                                                           | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 7. Diğer                                                                                              | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>                        |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>2.389.657</b>                          | <b>115.698</b>     | <b>1.770.505</b>    | <b>32.967</b>    | <b>536.879</b>     | <b>82.273</b>                   |
| 10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar                                                              | (4.618.389)                               | (168.719)          | (2.469.562)         | (119.845)        | (1.951.743)        | (197.084)                       |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (3.139.639)                               | (195.140)          | (2.819.906)         | (19.633)         | (319.733)          | -                               |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | (896)                                     | -                  | -                   | (55)             | (896)              | -                               |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | (34.606)                                  | (2.364)            | (34.606)            | -                | -                  | -                               |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>(7.793.530)</b>                        | <b>(366.223)</b>   | <b>(5.324.074)</b>  | <b>(139.533)</b> | <b>(2.272.372)</b> | <b>(197.084)</b>                |
| 14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar                                                              | (81)                                      | -                  | -                   | (5)              | (81)               | -                               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (19.065.727)                              | (1.265.174)        | (18.518.485)        | (33.603)         | (547.242)          | -                               |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                             | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>(19.065.808)</b>                       | <b>(1.265.174)</b> | <b>(18.518.485)</b> | <b>(33.608)</b>  | <b>(547.323)</b>   | <b>-</b>                        |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>(26.859.338)</b>                       | <b>(1.631.397)</b> | <b>(23.842.559)</b> | <b>(173.141)</b> | <b>(2.819.695)</b> | <b>(197.084)</b>                |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)                        | 20.609.037                                | 1.408.000          | 20.609.037          | -                | -                  | -                               |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (*)                         | 20.609.037                                | 1.408.000          | 20.609.037          | -                | -                  | -                               |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                             | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)                                        | (3.860.644)                               | (107.699)          | (1.463.017)         | (140.174)        | (2.282.816)        | (114.811)                       |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a) | (24.462.218)                              | (1.513.400)        | (22.038.402)        | (141.782)        | (2.309.005)        | (114.811)                       |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                      | 832.339                                   | 31.595             | 462.474             | 22.711           | 369.865            | -                               |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                   | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |

| Döviz Pozisyonu Tablosu                                                                               |                                           |                    |                     |                  |                    |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|
| 31 Aralık 2021                                                                                        |                                           |                    |                     |                  |                    |                                 |
|                                                                                                       | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | Bin USD            | TL Karşılığı        | Bin EURO         | TL Karşılığı       | Diğer Yabancı Para TL Karşılığı |
| 1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar                                                           | 290.954                                   | 11.023             | 146.922             | 8.224            | 124.071            | 19.961                          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | 4.112.184                                 | 289.648            | 3.860.714           | 10.255           | 154.714            | 96.756                          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | 219                                       | -                  | -                   | 14               | 219                | -                               |
| 3. Diğer                                                                                              | 243.037                                   | 16.064             | 214.116             | 1.917            | 28.921             | -                               |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>4.646.394</b>                          | <b>316.735</b>     | <b>4.221.752</b>    | <b>20.410</b>    | <b>307.925</b>     | <b>116.717</b>                  |
| 5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar                                                           | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 7. Diğer                                                                                              | 287                                       | -                  | -                   | 19               | 287                | -                               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>287</b>                                | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>19</b>        | <b>287</b>         | <b>-</b>                        |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>4.646.681</b>                          | <b>316.735</b>     | <b>4.221.752</b>    | <b>20.429</b>    | <b>308.212</b>     | <b>116.717</b>                  |
| 10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar                                                              | (3.850.369)                               | (137.956)          | (1.838.821)         | (125.197)        | (1.888.810)        | (122.738)                       |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (2.710.066)                               | (189.499)          | (2.498.226)         | (14.041)         | (211.832)          | (8)                             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | (1.433)                                   | -                  | -                   | (95)             | (1.433)            | -                               |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | (31.513)                                  | (2.364)            | (31.513)            | -                | -                  | -                               |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>(6.593.381)</b>                        | <b>(329.819)</b>   | <b>(4.368.560)</b>  | <b>(139.333)</b> | <b>(2.102.075)</b> | <b>(122.746)</b>                |
| 14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar                                                              | (75)                                      | -                  | -                   | (5)              | (75)               | -                               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (13.526.991)                              | (970.726)          | (12.938.809)        | (38.984)         | (588.140)          | (42)                            |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                             | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>(13.527.066)</b>                       | <b>(970.726)</b>   | <b>(12.938.809)</b> | <b>(38.989)</b>  | <b>(588.215)</b>   | <b>(42)</b>                     |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>(20.120.447)</b>                       | <b>(1.300.545)</b> | <b>(17.307.369)</b> | <b>(178.322)</b> | <b>(2.690.290)</b> | <b>(122.788)</b>                |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)                        | 12.929.130                                | 970.000            | 12.929.130          | -                | -                  | -                               |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                             | 12.929.130                                | 970.000            | 12.929.130          | -                | -                  | -                               |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                             | -                                         | -                  | -                   | -                | -                  | -                               |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)                                        | (2.544.636)                               | (13.810)           | (156.487)           | (157.893)        | (2.382.078)        | (6.071)                         |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a) | (15.685.796)                              | (997.510)          | (13.268.220)        | (159.843)        | (2.411.505)        | (6.071)                         |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                      | (390.928)                                 | (502)              | (6.673)             | (25.470)         | (384.254)          | -                               |
| 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 net yatırım riskinden korunma aracı olarak tayin edilmiştir.

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

#### b) Yabancı Para Riski (devamı)

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                       | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Toplam İhracat Tutarı | 431.166                 | 184.470                 |
| Toplam İthalat Tutarı | 2.728.143               | 1.319.708               |

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                  |                                       |                                        |                                       |                                        |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                        | 31 Mart 2022 (*)                      |                                        | 31 Mart 2021 (*)                      |                                        |
|                                                        | Kar / (Zarar)                         |                                        |                                       |                                        |
|                                                        | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| USD'nin %10 değişmesi halinde:                         |                                       |                                        |                                       |                                        |
| USD net varlık / (yükümlülüğü)                         | (2.203.840)                           | 2.203.840                              | (476.155)                             | 476.155                                |
| USD riskinden korunan kısım (-)                        | 2.060.904                             | (2.060.904)                            | 682.153                               | (682.153)                              |
| USD Net Etki                                           | (142.936)                             | 142.936                                | 205.998                               | (205.998)                              |
| EURO'nun %10 değişmesi halinde:                        |                                       |                                        |                                       |                                        |
| EURO net varlık / (yükümlülüğü)                        | (230.901)                             | 230.901                                | (158.421)                             | 158.421                                |
| EURO riskinden korunan kısım (-)                       | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| EURO Net Etki                                          | (230.901)                             | 230.901                                | (158.421)                             | 158.421                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: |                                       |                                        |                                       |                                        |
| Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)                 | (11.481)                              | 11.481                                 | 1.831                                 | (1.831)                                |
| Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)           | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| Diğer Döviz Varlıkları Net Etki                        | (11.481)                              | 11.481                                 | 1.831                                 | (1.831)                                |
| TOPLAM                                                 | (385.318)                             | 385.318                                | 49.408                                | (49.408)                               |

(\*) 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 30 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 180 milyon USD tutarındaki kısmını ve USD cinsinden 28 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 500 milyon USD tutarındaki kısmını 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 19 Eylül 2017 tarihinde ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 270 milyon USD tutarındaki kısmını ve USD cinsinden 20 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 458 milyon USD 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 1.650.449 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 1.320.359 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 2021 - 5.603.352 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 4.482.682 TL), 31 Mart 2021 - 819.579 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 655.663 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 SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

#### f) Kredi Riski

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

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2022                                                                                                                                   | 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)                                                                        | 526.832          | 6.544.170   | 403.636         | 150.278     | 15.957.886           | 1.375.122     |
| - Azami riskin teminat,ipotek ve alacak sigorta ile güvence altına alınmış kısmı                                                               | 236.544          | 2.829.493   | -               | -           | -                    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                    | 526.832          | 6.185.920   | 403.636         | 150.278     | 15.957.886           | 1.375.122     |
| B. Koşulları yeniden görülmüş 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                                                               | -                | 349.562     | -               | -           | -                    | -             |
| - Teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                                          | -                | 36.503      | -               | -           | -                    | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                  | -                | 8.688       | -               | -           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | 221.451     | -               | -           | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                          | -                | (212.763)   | -               | -           | -                    | -             |
| - Net değer in teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                             | -                | 8.688       | -               | -           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| - Net değer in teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                             | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |

#### Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar:

|                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar |
|----------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 31 Mart 2022                     |                  |                 |                      |               |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 306.620          | -               | -                    | -             |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 38.988           | -               | -                    | -             |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 3.954            | -               | -                    | -             |
| Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş   | -                | -               | -                    | -             |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

| 31 Aralık 2021                                                                                                                                   | 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)                                                                            | 472.351          | 4.644.710   | 137.731         | 133.650     | 10.118.745           | 100.573       |
| - Azami riskin teminat,ipotek ve alacak sigorta ile güvence altına alınmış kısmı                                                                 | 149.628          | 1.433.908   | -               | -           | -                    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 472.351          | 4.447.492   | 137.731         | 133.650     | 10.118.745           | 100.573       |
| 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                                                                 | -                | 186.896     | -               | -           | -                    | -             |
| - Teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                                            | -                | 14.079      | -               | -           | -                    | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | 10.322      | -               | -           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 192.908     | -               | -           | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (182.586)   | -               | -           | -                    | -             |
| - Net değer in teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                               | -                | 10.322      | -               | -           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| - Net değer in teminat,ipotek ve alacak sigortası ile güvence altına alınmış kısmı                                                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    | -             |

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar:

|                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar |
|----------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 31 Aralık 2021                   |                  |                 |                      |               |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 128.016          | -               | -                    | -             |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 42.787           | -               | -                    | -             |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 16.093           | -               | -                    | -             |
| Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş   | -                | -               | -                    | -             |

### 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 BMKÖ oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerleri ve vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

### NOT 26. 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 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 26. 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 25’de belirtilmiştir.

### NOT 27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### a) Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

|                                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stok değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)                 | 322.895                  | (734)                    |
| Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net (Not 20)  | 465.913                  | -                        |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 20) | 80.180                   | (3.574)                  |
| Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)        | 48.371                   | 13.454                   |
|                                                                                  | 917.359                  | 9.146                    |

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

|                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | 48.436                   | 21.765                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 22.469                   | 9.615                    |
| Kıdem teşvik karşılığı       | 12.111                   | 6.994                    |
|                              | 83.016                   | 38.374                   |

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

|                                                                            | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)                                | 545.750                  | 214.650                  |
| Kiralamalara ilişkin faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)        | 14.742                   | 10.774                   |
| Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)                                | (61.749)                 | (62.005)                 |
| Alt kiralama alacaklarından faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (Not 21) | (2.282)                  | (1.680)                  |
|                                                                            | 496.461                  | 161.739                  |

#### d) Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)

|                                                   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıpları) | 58.719                   | 66.344                   |
| Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlardaki değişim  | (1.637)                  | 16.338                   |
| Kur korumalı mevduat hesabındaki değişim          | (515.710)                | -                        |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyesindeki değişim     | 24.959                   | -                        |
|                                                   | (433.669)                | 82.682                   |

#### e) Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler

|                                                                                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | (310.859)                | (45.947)                 |
|                                                                                              | (310.859)                | (45.947)                 |

# ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

### NOT 27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

#### f) Bağlı Ortaklıklar Paylarının Satın Alınmasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları

|                                          | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İşletmeyi satın alma maliyeti (*)        | (243.310)                | -                        |
| Azınlık payları satın alma maliyeti (**) | (78.873)                 | -                        |
|                                          | (322.183)                | -                        |

(\*) Coca-Cola Bottlers Uzbekistan (CCBU)'ın satın alınmasına ilişkin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş olan 3.054.902 TL'ye ilave olarak yapılan kalan ödeme tutarıdır.

(\*\*) The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC)'ın 31 Aralık 2021'de tahakkuk eden %10 payının alımına ilişkin yapılan ödemedir.

### NOT 28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket Yönetim Kurulunun 23 Şubat 2022 tarihli toplantısında aldığı, Şirket'in, 2021 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, hesap dönemi sonu itibarıyla çıkarılmış sermayesi olan 592.105 TL üzerinden %185,45 brüt kar dağıtımını teminen her 1 TL nominal bedelli hisseye brüt 1,8545 tam TL (net 1,66905 tam TL) kar payı olmak üzere 1.098.059 TL tutarında karın nakit olarak 20 Mayıs 2022 tarihinden itibaren ödenmesi kararı 20 Nisan 2022 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.
- b) Rusya ve Ukrayna'daki gelişmeler ışığında, Şirket ve Anheuser Busch InBev SA/NV ("AB InBev"), AB InBev'in AB InBev Efes BV ortaklığındaki kontrol gücü olmayan paylarının Şirket'e yapılacak satışıyla ilgili aktif görüşmelere başladığını açıklamışlardır. AB InBev'in Bud markasının Rusya'daki üretiminin ve satışının askıya alınmasına ilişkin talebi de yapılacak anlaşmaların bir parçası olarak değerlendirilecektir.
- c) Ankara ili Çankaya ilçesi Balgat'ta yer alan Meşrubat Operasyonlarına ait taşınmaz, Fırat Tahin ve Susam San. A.Ş.'ye, 172.440 TL bedel ile satılmıştır.

.....