

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

**31 ARALIK 2012 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş., bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 21 Mart 2013

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihli Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Konsolide Bilanço.....	1
Konsolide Gelir Tablosu.....	2
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....	4
Konsolide Nakit Akım Tablosu.....	5
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları	6-61
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu6-9
Not 2	Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar9-24
Not 3	İşletme Birleşmeleri.....24-28
Not 4	İş Ortaklıkları29
Not 5	Bölgümlere Göre Raporlama.....29-30
Not 6	Nakit ve Nakit Benzerleri31
Not 7	Finansal Yatırımlar31
Not 8	Finansal Borçlar32-33
Not 9	Türev Finansal Araçlar33
Not 10	Diğer Finansal Yükümlülükler34
Not 11	Ticari Alacak ve Borçlar34
Not 12	Diğer Alacak ve Borçlar.....34-35
Not 13	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar35
Not 14	Stoklar35
Not 15	Canlı Varlıklar36
Not 16	Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Alacakları ve Hakediş Bedelleri36
Not 17	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar36
Not 18	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....36
Not 19	Maddi Duran Varlıklar37-38
Not 20	Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....39-40
Not 21	Şerefiye.....41
Not 22	Devlet Teşvik ve Yardımları41
Not 23	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler41
Not 24	Taahhütler.....42-43
Not 25	Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....44
Not 26	Emeklilik Planları44
Not 27	Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....44-45
Not 28	Özkaynaklar.....45-47
Not 29	Satışlar ve Satışların Maliyeti.....47
Not 30	Faaliyet Giderleri.....48
Not 31	Niteliklerine Göre Giderler.....48
Not 32	Diğer Faaliyet Gelir / Giderleri49
Not 33	Finansal Gelirler49
Not 34	Finansal Giderler49
Not 35	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler49
Not 36	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....50-51
Not 37	Hisse Başına Kazanç51
Not 38	İlişkili Taraf Açıklamaları52-53
Not 39	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi54-58
Not 40	Finansal Araçlar59-60
Not 41	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar60-61

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2012	2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.801.475	2.328.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.641.411	917.629
Finansal Yatırımlar	7	229.906	22.602
Türev Finansal Araçlar	9	140	-
Ticari Alacaklar	11	823.006	578.428
İlişkili Taraflardan Alacaklar	38	179	100
Diğer Alacaklar	12	25.754	16.877
Stoklar	14	722.094	546.227
Diğer Dönen Varlıklar	27	358.985	246.137
Duran Varlıklar		7.843.328	4.092.709
Diğer Alacaklar	12	2.208	1.610
Finansal Yatırımlar	7	786	25.180
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17	-	18.447
Canlı Varlıklar	15	12.214	6.457
Maddi Duran Varlıklar	19	3.572.726	2.525.511
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	1.929.748	447.045
Şerefiye	21	2.095.834	912.645
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	75.256	62.425
Diğer Duran Varlıklar	27	154.556	93.389
TOPLAM VARLIKLAR		11.644.803	6.420.709
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.119.407	1.628.590
Finansal Borçlar	8	885.157	795.644
Ticari Borçlar	11	393.669	307.569
İlişkili Taraflara Borçlar	38	23.980	9.174
Diğer Borçlar	12	506.791	342.768
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		16.750	9.415
Borç Karşılıkları	23	64.472	28.040
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	228.588	135.980
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.738.605	1.585.239
Finansal Borçlar	8	2.037.926	1.303.833
Diğer Borçlar	12	198.337	165.742
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	25	68.049	54.033
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	363.419	52.290
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	70.874	9.341
Özkaynaklar		6.786.791	3.206.880
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.704.757	3.143.921
Sermaye	28	592.105	450.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	28	63.583	63.583
Hisse Senedi İhraç Primi	28	3.137.684	-
Değer Artış Fonları	28	60.000	7.822
Yabancı Para Çevrim Farkları	28	141.456	289.853
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	209.644	176.995
Diğer Yedekler	28	(5.736)	(5.736)
Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu	28	113	-
Azınlık Hisseleri Satış Opsiyonu Değerleme Fonu	28	(9.042)	-
Geçmiş Yıllar Karları	28	1.908.080	1.820.229
Net Dönem Karı		606.870	341.175
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		82.034	62.959
TOPLAM KAYNAKLAR		11.644.803	6.420.709

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2012	2011
Sürdürülen Faaliyetler			
Satış Gelirleri	5, 29	6.416.835	4.761.266
Satışların Maliyeti (-)	29	(3.278.167)	(2.479.550)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		3.138.668	2.281.716
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	30	(1.728.283)	(1.262.777)
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(635.914)	(414.838)
Diğer Faaliyet Gelirleri	32	45.730	43.074
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32	(54.517)	(42.055)
Faaliyet Karı		765.684	605.120
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar	17	(5.991)	(6.785)
Finansal Gelirler	33	316.001	240.686
Finansal Giderler (-)	34	(271.955)	(374.040)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		803.739	464.981
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)			
Dönem Vergi Gideri (-)	36	(189.073)	(117.476)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	36	15.602	11.967
Dönem Karı		630.268	359.472
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		23.398	18.297
Ana Ortaklık Payları		606.870	341.175
Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		1,0713	0,7582

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2012	2011
Dönem Karı		630.268	359.472
Diğer Kapsamlı Gelir			
Yabancı Para Çevrim Farkları		(151.813)	303.231
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Değer Artışı / (Azalışı)	7	54.906	(12.365)
Vergi Etkisi	7	(2.728)	618
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Değer Artışı / (Azalışı), (Vergi Sonrası)	7	52.178	(11.747)
Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu Vergi Etkisi		141 (28)	- -
Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu, (Vergi Sonrası)		113	-
Diğer Kapsamlı Gelir, (Vergi Sonrası)		(99.522)	291.484
Toplam Kapsamlı Gelir		530.746	650.956
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		19.982	27.590
Ana Ortaklık Payları		510.764	623.366

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu	Azınlık Hisseleri Satış Opsiyonu Değerleme Fonu	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	450.000	63.583	-	19.569	(4.085)	138.442	(5.736)	-	-	503.640	1.601.674	2.767.087	47.918	2.815.005
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(11.747)	293.938	-	-	-	-	-	-	282.191	9.293	291.484
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	341.175	-	341.175	18.297	359.472
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(11.747)	293.938	-	-	-	-	341.175	-	623.366	27.590	650.956
Önceki net dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarılması	-	-	-	-	-	38.553	-	-	-	(257.108)	218.555	-	-	-
Kar dağıtımı (Not 28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.532)	-	(246.532)	-	(246.532)
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.320)	(12.320)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(229)	(229)
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	450.000	63.583	-	7.822	289.853	176.995	(5.736)	-	-	341.175	1.820.229	3.143.921	62.959	3.206.880
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	52.178	(148.397)	-	-	113	-	-	-	(96.106)	(3.416)	(99.522)
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	606.870	-	606.870	23.398	630.268
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	52.178	(148.397)	-	-	113	-	606.870	-	510.764	19.982	530.746
Sermaye Artırımı (Not 1, 28, 37)	142.105	-	3.137.684	-	-	-	-	-	-	-	-	3.279.789	-	3.279.789
Önceki net dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarılması	-	-	-	-	-	32.649	-	-	-	(120.151)	87.502	-	-	-
Kar dağıtımı (Not 28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221.024)	-	(221.024)	-	(221.024)
Azınlık hisseleri satın alma opsiyonu yükümlülüğü (Not 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.042)	-	221	(8.821)	(587)	(9.408)
Bağlı ortaklık alımı sonucu kaydedilen (Not 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211)	(211)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim (Not 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128	128	(128)	-
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	592.105	63.583	3.137.684	60.000	141.456	209.644	(5.736)	113	(9.042)	606.870	1.908.080	6.704.757	82.034	6.786.791

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2012	2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		803.739	464.981
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri	5, 19, 20, 31	450.577	335.607
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karı) / zararı, net	32	(3.806)	(3.640)
Kıdem tazminatı karşılığı	5, 25, 29, 30	19.769	10.353
Ücretli izin karşılığı	5, 23	4.449	3.258
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net	5, 14	(1.643)	(4.104)
Şüpheli alacak karşılığı / (iptali), net	5, 11	224	494
Uzun vadeli teşvik planı karşılığı	25	13.701	7.261
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net	5, 19, 32	1.941	1.374
Kredilerden kaynaklanan kur farkı (karı) / zararı, net		(67.927)	157.471
Faiz gideri	34	76.065	64.934
Faiz geliri	33	(71.708)	(59.286)
Türev işlemlerinden kaynaklanan (gelir) / gider, net	33, 34	125	71
Borçlanma giderleri	34	1.572	886
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satılması sonucu doğan zarar	3, 5, 32	11.093	-
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesi	5, 24, 32	(3.405)	-
Konsolidasyon kapsamında makul değer düzeltme farkı	3, 5, 32	-	(2.957)
Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen iştiraklerden elde edilen gider	5, 17	5.991	6.785
Diğer (gelir) / gider, net		562	(216)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		1.241.319	983.272
Ticari alacaklardaki değişim		(131.925)	(102.086)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim		(79)	237
Stoklardaki değişim		(85.173)	(86.501)
Diğer varlık ve yükümlülükler ile borç karşılıklarındaki değişim		99.752	(46.239)
Ticari borçlardaki değişim		(61.827)	54.079
İlişkili taraflara borçlardaki değişim		3.961	245
Ödenen ücretli izin, kıdem tazminatı ve uzun vadeli teşvik primi	23, 25	(21.264)	(15.398)
Ödenen vergiler		(182.239)	(122.210)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		862.525	665.399
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(526.606)	(554.853)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından sağlanan nakit girişleri		18.855	18.771
Canlı varlık yatırımları		(5.757)	(4.945)
Bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık hisse alımı, nakit netlenmiş	3	(181.609)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satılması	3, 17	7.139	-
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(687.978)	(541.027)
Finansman faaliyetleri			
Dağıtılan karlar	28	(221.024)	(246.532)
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan karlar		(211)	(12.320)
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları		29.158	2
Alınan faizli borçlar		2.492.668	2.468.815
Faizli borçların geri ödemesi		(1.589.846)	(2.479.263)
Ödenen faiz		(69.414)	(63.552)
Alınan faiz		65.362	57.504
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlardaki değişim		(127.904)	32.771
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		578.789	(242.575)
Nakit işlemlerinden kaynaklanan yabancı para çevrim farkları		(33.620)	95.163
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		753.336	(118.203)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	913.198	936.238
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	1.632.914	913.198

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. (Anadolu Efes, Şirket) 1966 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Anadolu Efes'in hisselerinin belli bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

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

Şirket, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama daimi çalışan sayısı 19.036'dır (31 Aralık 2011 – 15.507).

Grup'un konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Mali İşler Grup Direktörü ve Mali İşler Direktörü tarafından 21 Mart 2013 tarihinde yayınlanmak üzere 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 markaları ile gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışından oluşmaktadır. Grup, on sekiz adet bira fabrikası (beşi Türkiye'de, sekizi Rusya'da, diğer beş tanesi çeşitli ülkelerde), yedi adet malt üretim tesisi (ikisi Türkiye'de, beşi Rusya'da), ayrıca Türkiye'de sekiz adet, çeşitli ülkelerde on dört adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi işletmektedir. Grup, Türkiye, Pakistan, Orta Asya ve Orta Doğu'da Coca-Cola üreticisi, şişeleycisi ve dağıtıcısı olan Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) üzerinde ortak yönetim hakkına sahiptir.

Bunlara ek olarak, Şirket'in Türkiye'de meyve suyu konsantresi, püresi üretimi ve satışı yapan Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. üzerinde ortak yönetim hakkı vardır. Grup, Sırbistan'da bira fabrikalarına sahip olan Central Europe Beverages B.V. (CEB) isimli bir yatırım şirketinde sahip olduğu azınlık paylarını 2012 Aralık ayı içerisinde satmıştır (Not 3, 17, 41).

Şirket'in Hissedarları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

	2012		2011	
	Tutar	%	Tutar	%
Yazıcılar Holding A.Ş.	139.787	23,61	139.787	31,06
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	79.813	13,48	79.813	17,74
Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)	35.292	5,96	35.292	7,84
SABMiller Anadolu Efes Limited (SABMiller AEL)	142.105	24,00	-	-
Halka açık ve diğer	195.108	32,95	195.108	43,36
	592.105	100,00	450.000	100,00

Şirket'in hissedarlarından AEH'nin sermayesinin %100'ü, Yazıcılar Holding A.Ş. (%68) ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (%32) sahipliğinde olup, 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile Yazıcılar Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş., yapılan hissedar sözleşmesi dolayısıyla, SABMiller AEL ile birlikte, direkt ve dolaylı olarak, Şirket'in yarından fazla oy hakkını temsil etmektedirler.

Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 TL'ye artırılmasına, bu sermaye artışında tüm mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanmasına ve artırılan sermaye karşılığında ihraç edilecek hamiline toplam 142.105.263 adet payın tamamının SAB Miller plc (SABMiller)'nin iştiraki SABMiller AEL'ye emisyon primli olarak tahsisli satılmasına karar vermiş olup ihraç edilen hisseler de 14 Mart 2012 tarihinde İMKB Toptan Satış Pazarında SABMiller AEL'ye devredilmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Efes Breweries International N.V. (EBI)	Hollanda	Grup'un yurt dışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
ZAO Moscow-Efes Brewery (Efes Moscow) (1)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	90,96	90,96
OAO Knyaz Rurik (Knyaz Rurik)	Rusya	EBI'nın yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	99,95	99,95
ZAO Mutena Maltery (Mutena Maltery)	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	99,95	99,95
OOO Vostok Solod (2)	Rusya	Malt üretimi	Yurtdışı Bira	90,96	90,96
OOO T'sentralny Torgovy Dom (2)	Rusya	Satış şirketi	Yurtdışı Bira	90,96	90,96
ZAO Moskovskii Torgovyy Dom (2)	Rusya	Satış şirketi	Yurtdışı Bira	90,96	90,96
CJSC SABMiller RUS (SABM RUS) (3)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	100,00	-
J.S.C. Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan) (5)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	72,00	72,00
Dinal LLP (Dinal)	Kazakistan	Bira dağıtımı	Yurtdışı Bira	72,00	72,00
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova)	Moldova	Bira, düşük alkollü ve alkolsüz içecekler üretim ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	96,83	96,83
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien)	Almanya	EBI'nın yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
J.S.C. Lomisi (Efes Georgia)	Gürcistan	Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine) (3) (4)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Yurtdışı Bira	99,94	-
Central Asian Beverages B.V. (Central Asian) (6)	Hollanda	EBI'nın yatırım şirketi	Yurtdışı Bira	100,00	60,00
Efes Trade BY FLLC (Efes Belarus)	Beyaz Rusya	Pazar geliştirme	Yurtdışı Bira	100,00	100,00
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (7)	Türkiye	Grup'un Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Türkiye Bira	100,00	100,00
Tarbes Tarım Ürünleri ve Besicilik Sanayi Ticaret A.Ş. (Tarbes) (7)	Türkiye	Grup şirketlerine bira üretimi için şerbetçiotu (biranın temel hammaddesi) temin etmek	Türkiye Bira	99,75	99,75
Anadolu Efes Dış Ticaret A.Ş. (Aefes Dış Ticaret)	Türkiye	Dış ticaret	Diğer	99,82	99,82
Cypex Co. Ltd. (Cypex)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	99,99	99,99
Anadolu Efes Technical and Management Consultancy N.V. (AETMC)	Hollanda Antilleri	Teknik danışmanlık hizmeti	Diğer	99,75	99,75
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC)	Hollanda	Teknik danışmanlık hizmeti	Diğer	99,75	99,75
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Diğer	100,00	100,00

- (1) 2013 Ocak ayı içerisinde, EBI Efes Moscow'un %8,76 oranındaki hissesini, EBI tarafından European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)'a daha önceden tanınmış olan hisse satım opsiyonununun EBRD tarafından kullanılması sonucu satın almıştır. Bu satın alım sonucunda Grup'un Efes Moscow'daki nihai oy hakkı %99,73'e yükselmiştir (Not 41).
- (2) Efes Moscow'un bağlı ortaklıkları.
- (3) 6 Mart 2012 tarihinde, SABM RUS, şirketin bağlı ortaklığı olan EBI tarafından %89 ve EBI'nın bağlı ortaklığı olan Euro Asien tarafından %11 hissesinin satın alım işlemlerinin tamamlanması sonrası Grup'un kontrol hakkını alması ile birlikte tam konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Efes Ukraine, şirketin bağlı ortaklığı olan EBI tarafından %99,91 hissesinin satın alınması sonucu tam konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3). Satın almayı müteakiben, Efes Ukraine azınlık hisselerinin EBI tarafından alınması sonucu Grup'un nihai oranı %99,94'e yükselmiştir.
- (4) 2012 Kasım ayı içerisinde, PJSC Miller Brands Ukraine'in ismi PJSC Efes Ukraine olarak değiştirilmiştir.
- (5) 2013 Ocak ayı içerisinde EBI, Efes Kazakhstan'ın %28 oranındaki azınlık hissesini Heineken International BV'den satın almıştır. Bu satın alım sonucunda Grup'un Efes Kazakhstan'daki nihai oy oranı %100 olmuştur (Not 41).
- (6) 2012 Aralık ayı içerisinde Central Asian şirketinin %40 oranındaki hissesinin EBI tarafından Heineken International BV'den alınması sonucu Grup'un nihai oranı %100 olmuştur.
- (7) Şirket'in Türkiye'deki birayla ilgili operasyonel faaliyetleri, Ef-Pa ve Tarbes ile birlikte "Türkiye Bira" operasyonlarını oluşturmaktadır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
				31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) (1)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Satış Dağıtım A.Ş. (CCSD)	Türkiye	Coca-Cola, Doğan ve Mahmudiye ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,25	50,25
Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd. Şti. (Mahmudiye)	Türkiye	Kaynak suyu dolumu	Meşrubat	50,25	50,25
Efes Sınai Dış Ticaret A.Ş. (EST)	Türkiye	Dış ticaret	Meşrubat	50,35	50,35
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers Limited Liability Partnership (Almaty CC) (2)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,24	50,11
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture Limited Liability Partnership (Tonus) (2) (3)	Kazakistan	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	49,87	47,33
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,19	50,19
Coca-Cola Bishkek Bottlers Closed Joint Stock Company (Bishkek CC)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI International Holland B.V. (CCI Holland)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
The Coca-Cola Bottling Company of Iraq FZCO (CCBI) (3)	Birleşik Arap Emirlikleri	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	-	50,26
CC for Beverage Industry Limited (CCBL)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
SSG Investment Limited (SSG) (3)	İngiliz Virgin Adaları	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	-	50,26
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	45,23	45,23
Syrian Soft Drink Sales and Distribution L.L.C. (Syrian SD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	25,13	25,13
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd (CCBPL)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	24,82	24,82
Türkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Türkmenistan CC)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	29,90	29,90
Waha Beverages B.V. (4)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	38,39	50,26
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (4)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	32,64	-
Coca-Cola Beverages Tajikistan Limited Liability Company (Coca Cola Tajikistan) (5)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, işelenmesi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	-
Anadolu Etap Tarım ve Gıda Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.(Anadolu Etap)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi ve satışı	Diğer	33,33	33,33

- (1) CCİ hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.
- (2) Lokal yasa ve uygulamalar gereğince, anonim şirket statüsünden limited şirkete dönen Tonus, bu değişiklik sonrası elinde bulundurduğu kendi hisselerini sermaye azaltmak suretiyle ortaklarına payları oranında dağıtmış ve Grup'un %47,33 olan Tonus'taki sahiplik oranı bedelsiz olarak %49,87'ye ve Almaty CC'deki dolaylı payı ise %50,11'den %50,24'e yükselmiştir (Not 3).
- (3) CCİ Yönetim Kurulu, Tonus, CCBI ve SSG'nin ilgili ülkeler nezdinde yapılacak işlemler neticesinde tasfiyelerinin onaylanmasına karar vermiştir. Mali tabloların açıklandığı tarih itibariyle Tonus'un tasfiye işlemleri henüz tamamlanmamıştır. Bu işlemlerin gerçekleşmesiyle birlikte, Tonus şirketinde bulunan %4,85 Almaty CC hissesi, nominal değeri üzerinden CCİ tarafından satın alınacaktır. Haziran 2012 içerisinde SSG'nin, Ekim 2012 içerisinde ise CCBI'nın tasfiye işlemleri tamamlanmıştır.
- (4) CCİ'nin %100 bağlı ortaklığı olarak 18.000 EURO başlangıç sermayeli kurulan Waha Beverages B.V.'nin %23,60 hissesi, 2012 yılı Şubat ayı içerisinde European Refreshments'a (ER) satılmıştır. 2012 yılı Eylül ayı içerisinde Waha BV'de CCİ'nin ve ER'nin payları oranında katılımları ile sermaye artırımını yapmıştır. Bu sermaye artırımını müteakiben, Waha BV, Al Waha'nın %85 hissesini satın almıştır. Söz konusu işlem sonrası Grup'un Al Waha'daki nihai payı %32,64 olmuştur (Not 3).
- (5) CCİ Yönetim Kurulu kararı ile, Tacikistan Cumhuriyeti'nde doğrudan tek hissedar olarak, gazlı ve gazsız her türlü alkolsüz içeceğin satış, dağıtım ve pazarlaması ile iştigal edecek, 2,5 milyon ABD Doları başlangıç sermayeli ve "Coca-Cola Beverages Tajikistan Limited Liability Company" unvanıyla yeni bir limited şirket süresiz biçimde kurulmuştur.

Şirket, CCİ'nin yarından fazla oy haklarını temsil ve kontrol etmesine rağmen, 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile belirli yönetim kurulu kararlarının Yönetim Kurulu'nda Şirket'i ve CCİ'nin diğer ortaklarını temsil eden üyelerin müşterek kararı ile alınması gerekliliği nedeniyle, CCİ'nin finansal tabloları müşterek yönetime tabi ortaklıklar çerçevesinde konsolide edilmektedir.

2013 Mart ayı içerisinde, Şirket ile CCİ'nin %20,09 hissesine sahip olan The Coca Cola Export Corporation (TCCEC), aralarında imzalanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan Ortaklık Anlaşması ile CCİ'nin Ana Sözleşmesindeki özellikle "önemli kararlar" olarak tanımlanan bazı hükümleri değiştirmeye karar vermişlerdir. Bu değişiklik sonucunda, Ortaklık Anlaşması uyarınca, TCCEC'nin önemli kararlar konusunda bazı koruyucu hakları olacaktır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere Anadolu Efes CCİ'yi tam konsolide edecektir (Not 41).

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

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

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

NOT 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar

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

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

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nin Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) uyarınca halka açık işletmeler 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarına (UMS/UFRS) uygun olarak hazırlamaya başlamıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, Tebliğ'de belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in, Türkiye'de mukim bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası olarak kabul edilmiştir. Yabancı ülkelerdeki bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların uluslararası yapısı ve bu şirketlerin bazılarının işlemlerini Avrupa Para Birimi (EURO) veya ABD Doları (USD) ağırlıklı gerçekleştirmeleri bu şirketlerin fonksiyonel para birimini EURO veya USD olarak belirlemelerine neden olmuştur.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi (devamı)

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar İçin Fonksiyonel Para Birimleri:

Bağlı Ortaklık veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	
		2012	2011
EBI	EURO	USD	USD
Efes Moscow	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
SABM RUS	Rus Rublesi (RUR)	RUR	-
Knyaz Rurik	RUR	RUR	RUR
Mutena Maltery	RUR	RUR	RUR
Efes Kazakhstan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Vitanta	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Larisi (GEL)	GEL	GEL
Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	-
AETMC	EURO	EURO	EURO
EHTMC	EURO	EURO	EURO
Efes Germany	EURO	EURO	EURO
CCI Holland	EURO	USD	USD
Almaty CC	KZT	USD	USD
Azerbaijan CC	Azeri Manatı (AZN)	USD	USD
Bishkek CC	Kırgız Somu (KGS)	USD	USD
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCBL	Irak Dinarı (IQD)	USD	USD
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	USD	-
Jordan CC	Ürdün Dinarı (JOD)	USD	USD
Turkmenistan CC	Türkmenistan Manatı (TMT)	USD	USD
Coca-Cola Tajikistan	Somoni (TJS)	USD	-

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

1 Ocak 2012 sonrasında geçerli olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS'nin İlk Defa Uygulanması” (1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin yüksek enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır.
- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergileri” (1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır ve erken uygulamaya izin verilmektedir) : Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

1 Ocak 2013 sonrasında geçerli olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS'nin İlk Defa Uygulanması – Kamu kredileri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması (devamı)

1 Ocak 2013 sonrasında geçerli olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir (devamı):

- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”: (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler ve bu yıllık dönemlerin kapsadığı ara dönemler için geçerli olacaktır). Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır) : Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39’da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.
- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır.) UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır.): UFRS 11, müşterek düzenlemelere yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak müşterek düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. Standart, ortak yönetime tabi işletme paylarının muhasebeleştirilmesinde tek bir metod uygulanmasını talep ederek, müşterek düzenleme raporlamasındaki tutarsızlığa dikkat çekmiştir. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir. Değişiklik bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır.) Değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.
- UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır.
- UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması (devamı)

1 Ocak 2013 sonrasında geçerli olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir (devamı):

UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12, UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” ve UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar” standartlarına yapılan ilgili düzenlemeler ile birlikte beş adet yeni ve revize standartlar seti oluşturmaktadır. Bu standartların aynı anda uygulanması gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik, UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.

Yukarıda anlatılan ve 1 Ocak 2013 sonrasında geçerli olacak beş standardın uygulanması sonucunda, şu anda oransal konsolidasyon kullanılarak muhasebeleştirilen Grup’un müştereken kontrol edilen işletmelerinin muhasebeleştirilmesinde değişiklikler olacaktır. UFRS 11 kapsamında müştereken kontrol edilen işletmeler özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Grup’un müştereken kontrol edilen işletmeleri “Meşrubat” faaliyet bölümünde takip edilen CCI ve bağlı ortaklıkları ile “Diğer” faaliyet bölümünde takip edilen Anadolu Etap’tır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar notunda da ifade edildiği üzere 2013 Mart ayı içerisinde, Şirket ile CCI’nin %20,09 hissesine sahip olan TCCEC, aralarında imzalanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan Ortaklık Anlaşması ile CCI’nin Ana Sözleşmesindeki özellikle “önemli kararlar” olarak tanımlanan bazı hükümleri değiştirmeye karar vermişlerdir. Bu değişiklik sonucunda, Ortaklık Anlaşması uyarınca, TCCEC’nin önemli kararlar konusunda bazı koruyucu hakları olacaktır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere CCI Anadolu Efes’in bağlı ortaklığı olacak ve Anadolu Efes CCI’i tam konsolide edecektir (Not 1, 41).

UFRS 11 kapsamında getirilen değişiklik, Grup için Anadolu Etap şirketinin 1 Ocak 2013 sonrasında başlanan dönemlerde özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi sonucunu doğuracaktır.

- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, UFRS 12 ve UMS 27, “İştiraklerdeki Yatırımlar” (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12’ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu” (1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : UMS 1, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmek üzere revize edilmiştir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır ve erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UMS 19 (Değişiklik) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesi ayırımını getirmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması (devamı)

1 Ocak 2013 sonrasında geçerli olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir (devamı):

- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır) : Değişiklik ile UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır) : Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, geçmişe dönük olarak uygulanabilmektedir.
- UFRS’lerin geliştirilmesi kapsamında, UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34’e 2011 yılı içinde getirilen değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacaktır.

Grup, söz konusu yeni standart ve yorumların konsolide finansal tablolara etkisini değerlendirmektedir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Grup’un muhasebe tahminleri bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulanmış olup, Grup’un muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yoktur.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda, konsolide finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.6 Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan Anadolu Efes ile bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının aynı tarih itibariyle düzenlenen finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek, SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Anadolu Efes’in doğrudan ve/veya dolaylı olarak kontrol ettiği hisseler neticesinde oy hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ve şirketin operasyonlarından kar sağlama amacıyla faaliyet ve finansman politikalarını yönlendirebildiği şirketleri ifade eder. Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda azınlık payları olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

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

2.6 Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Grup'un ve bir veya daha fazla müteşebbis ortağın müşterek kontrolüne tabi olan ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının hissesi oranında dahil edilmesi yoluyla konsolide edilmektedir. UFRS 11 kapsamında getirilen değişiklik ile müşterek yönetime tabi ortaklıklar 1 Ocak 2013 sonrasında başlayan dönemlerde özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilecektir.

İştirakler, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'si arasına sahip olduğu ve Grup'un bağlı veya müşterek yönetime tabi olan ortaklığı sayılmayan ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu şirketlerdir. Grup'un iştirakleri özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirakler konsolide bilançoda, maliyetlerine Grup'un iştiraklerin net varlıklarındaki payında, alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve herhangi bir değer düşüklüğü karşılığının ayrılmasıyla gösterilmektedir. Konsolide gelir tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Şirket satın almalarının muhasebeleştirilmesi için satın alma metodu uygulanmaktadır. Yıl içerisinde alınan ya da satılan bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler, konsolide finansal tablolara satın alındıkları tarihten itibaren ya da satıldıkları tarihe kadar dahil edilmişlerdir.

2.7 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakite kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, satın alım tarihi itibariyle vadesi 3 ay veya daha kısa süreli olan yatırımları içermektedir. Satın alım tarihi itibariyle vadesi 3 aydan uzun banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflanmaktadır. Ters repo anlaşmaları dahilinde yapılan ödemeler de nakit ve nakit benzerlerine dahil edilir.

2.8 Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar, ortalama 5-90 gün içerisinde tahsil edilmektedir. Fatura üzerindeki değerlerle kayda alınmakta olan ticari alacaklar önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerlerinden şüpheli ticari alacak karşılığı düşülmüş net değerleri ile taşınmaktadır.

Şüpheli alacak karşılığı, ticari alacağın tahsilinin mümkün olmadığı durumlar belirlediği anda ayrılmaktadır ve gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Karşılık, alacağın kayıtlı değeri ile teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutar olan tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

2.9 İlişkili Taraflar

Bir şirketin ilişkili taraf olarak tanımlanması, şirketlerden birinin doğrudan veya dolaylı olarak diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya diğer şirketin finansal ve idari konulardaki kararlarına önemli ölçüde etki etmesini sağlayacak payının olması veya Grup'un iştiraki olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. İlişkili taraflar ayrıca esas sahip olan şahıslar, yönetim ve Grup'un yönetim kurulu üyeleri ve ailelerini de kapsamaktadır. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmektedir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları tamamlama ve satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Mamul ve yarı mamullerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve sabit ve değişken genel üretim giderleri belli oranlarda normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak dahil edilmiştir.

2.11 Canlı Varlıklar

Grup'un canlı varlıkları, Anadolu Etap'ın sahip olduğu dikili meyve ağaçları fidelerinden oluşmaktadır. Canlı varlık kategorisinde değerlendirilen bu ekili fideler, miktarlarının düşük olması, aktif ve makul piyasa değerlerinin bulunmaması nedeniyle, UMS 41 hükümlerine göre maliyet bedeli esas alınarak muhasebeleştirilmiştir.

2.12 Finansal Yatırımlar

Grup, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"ye uygun olarak finansal varlıklarını "satılmaya hazır finansal varlıklar" kategorisinde sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını, satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar ilk olarak varlıklarla ilgili elde etme giderleri dahil, varlığın gerçek değeri olan maliyetleri ile gösterilmektedir. İlk kayıttan sonra, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırımlar gerçeğe uygun bedeli üzerinden değerlendirilir. Finansal piyasalarda aktif olarak işlem gören yatırımların gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki menkul kıymetler borsası makul değeri ile belirlenir ve değerlendirme sonucu ortaya çıkan negatif veya pozitif farklar konsolide finansal tablolarda, kapsamlı gelir tablosunda yer alan "satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı / (azalışı)" kalemi içerisinde izlenmekte olup, ortaya çıkan negatif farkların önceden kaydedilen değer artış tutarını aşan kısmı gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir.

Tüm finansal varlık alım ve satımları Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır.

2.13 Peşin Ödemeler

Noktalara yapılan katkı payı ödemelerinin gelecek yıllara ait kısmı bilançoda peşin ödemeler olarak muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.14 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığının ayrılması suretiyle gösterilmektedir. Grup'un sahip olduğu arsalar amortismanına tabi değildir. Amortisman, aşağıdaki tahmini ekonomik ömürleri üzerinden "doğrusal amortisman" yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Binalar ve yerüstü düzenlemeleri	10-50 yıl
Makine ve ekipman	4-20 yıl
Özel maliyetler	4-15 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-15 yıl
Motorlu araçlar	5-10 yıl
Geri dönüşümlü şişeler ve kasalar	5-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	2-14 yıl

Maddi duran varlıkların bilançodaki değerleri, olaylar ve durumların bilançoda taşınan değerlerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Böyle bir belirti varsa ve varlığın bilançoda taşınan değeri, tahmin edilen gerçekleşebilir değerini geçerse, bu varlıklar ya da nakit yaratan kalemler gerçekleşebilir değerlerine getirilir. Maddi duran varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımındaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerini bulurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımı, elde edilecek naktin bugünkü piyasa koşullarındaki bedelini ve o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlık için kullanımındaki net defter değeri, varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan kalemler grubu için belirlenir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde gelir tablosuna kaydedilir (Not 32).

Grup depozitolu şişeleri maddi duran varlık olarak kabul etmektedir. Depozitolu şişelerden kaynaklanan yükümlülükler, diğer borçlar hesabında yansıtılmaktadır. Grup, Türkiye Bira operasyonlarına ait depozitolu kaplardan kaynaklanan yükümlülüklerini, söz konusu depozitolu kaplar satış noktalarından geri dönene kadar konsolide bilançoda taşımaktadır. Grup ayrıca ürünlerini depozitosuz şişelerde de satmaktadır. Grup'un bu satışlardan kaynaklanan bir depozito yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.15 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın alınmasından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler.

Bir işletmenin alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, ilgili varlığın rayiç bedelinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir. Promosyon ve pazarlama aktiviteleri ile ilgili malzemeler, ilgili malzemeler elde edildiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili varlığın tahmini ekonomik ömrü boyunca itfa edilmektedirler. İşletme birleşmesi kapsamında makul değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarda oluşan maddi olmayan duran varlıklar, ekonomik ömürlerinin sınırsız olması durumunda amortismanına tabi tutulmamaktadır ve taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise değer düşüklüğü için yılda en az bir kez gözden geçirilirler.

a) Markalar

Markalar, Yurtdışı Bira Operasyonları'ndan gelmekte olup, işletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen markalar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle, ayrı olarak elde edilen markalar maliyet değeriyle finansal tablolara yansıtılırlar. Grup'un markaları sınırsız faydalı ömre sahip nakit yaratan birimler olarak değerlendirilmiştir. Markalar sınırsız faydalı ömre sahip olmaları nedeniyle itfa edilemez. Markalar yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.15 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

b) Şişeleme Sözleşmeleri

Konsolidasyon kapsamında, CCİ tarafından 2005, 2009, 2012 yıllarında satın alınan ve 2011 yılında konsolidasyon kapsam değişikliği ile edinilen bağlı ortaklıkların ve 2008 yılında satın alınan müşterek yönetime tabi ortaklığın rayiç değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan ve The Coca-Cola Company ile yapılmış olan "Şişeleme ve Dağıtım Anlaşmaları"nı içermektedir. Grup yönetimi şişeleme ve dağıtım anlaşmalarının süreleri dolduktan sonra da herhangi bir ek maliyet olmaksızın yenilenmesini beklediğinden dolayı bir süre kısıtlamasına gerek görmemiştir. Bunun sonucunda anlaşmaların ekonomik ömürlerinin sınırsız olması sebebiyle, söz konusu maddi olmayan duran varlıklar amortismanına tabi tutulmamaktadır. Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

c) Lisans ve Dağıtım Anlaşmaları

Lisans ve dağıtım anlaşmaları, konsolidasyon kapsamında, EBI tarafından 2012 yılı içerisinde satın alınan bağlı ortaklıkların rayiç değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan ve SABMiller Grup Şirketleri ile yapılmış olan "Lisans ve Dağıtım Anlaşmaları"nı içermektedir. Grup yönetimi lisans ve dağıtım anlaşmalarının süreleri dolduktan sonra da herhangi bir ek maliyet olmaksızın yenilenmesini beklediğinden dolayı bir süre kısıtlamasına gerek görmemiştir. Bunun sonucunda anlaşmaların ekonomik ömürlerinin sınırsız olması sebebiyle, söz konusu maddi olmayan duran varlıklar amortismanına tabi tutulmamaktadır. Lisans ve dağıtım anlaşmaları yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

d) Haklar

İşletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen haklar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ayrı olarak elde edilen haklar maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılırlar. Konsolide finansal tablolarda yer alan haklar, büyük ölçüde su ile ilgili kaynak kullanım haklarından oluşmakta ve 10 ila 40 yıl olan kullanım sürelerine uygun olarak doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilmektedir.

e) Yazılımlar

Yeni yazılımların alış maliyeti, söz konusu yazılımın ilgili donanımların bir parçası olmaması halinde aktifleştirilir ve maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır. Yazılımlar doğrusal amortisman yöntemi ile 1 ila 5 yıl arasında itfa edilir.

2.16 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Grup tarafından, 1 Ocak 2010 tarihinden önce gerçekleştirilen işletme birleşmeleri, revize öncesi UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. Bu yöntemde iktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinilen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.16 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibariyle) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir (pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kar).

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kar hesaplanmaz.

1 Ocak 2010 tarihinden sonra gerçekleşen işletme birleşmelerinde, Grup 1 Ocak 2010 tarihi itibariyle geçerli olan revize UFRS 3 standardını uygulamıştır.

Revize UFRS 3, işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin finansal tablolara alınan şerefiyenin tutarı, birleşme tarihinde raporlanan kar ve zarar ve ileriki dönemlerde raporlanacak kar ve zarara etkisi bulunan bazı değişiklikler ortaya koymaktadır. Bu değişiklikler birleşme esnasında doğan maliyetlerin giderleştirilmesini ve koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin (şerefiyenin düzeltilmesi yerine) gelir tablosunda gösterilmesini içermektedir. Ancak, revize UFRS 3 tarafından geçiş dönemi için imkan sağlandığı üzere, Grup revize UFRS 3'ün geçerli olduğu tarihten önce oluşan şarta bağlı değişikliklerde meydana gelen gerçeğe uygun değer farkını şerefiyeden düzeltmiştir.

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

2.17 Ticari Borçlar

Ticari borçlar, belirli ve tayin edilebilir ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu finansal yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değeri olan fatura değerlerinden kaydedilmektedir. İlk kayda alınış tarihinden sonra ticari borçlar etkin faiz kullanılarak indirgenmiş değerleri ile ölçülmektedir. Grup'un ticari borçları, bilanço tarihinden sonra on iki ay içerisinde ödenecek olduğu için kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sınıflanmaktadır.

2.18 Finansal Borçlar

Bütün finansal borçlar ilk olarak alınan tutarların gerçek değeri olan maliyet bedellerinden, işlem giderleri düşüldükten sonra kayıtlara alınmaktadır. İlk kayda alınış tarihinden sonra, finansal borçlar izleyen dönemlerde geçerli faiz oranı kullanılarak, iskonto edilen maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir. İskonto edilen maliyet bedeli, işlem giderleri ve iskontolar veya primler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Finansal borçlarla ilgili yükümlülükler ortadan kalktığında, bu finansal borçlarla ilgili karlar ve zararlar, net kar veya zarara kaydedilmektedirler.

Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.18 Finansal Borçlar (devamı)

a) Finansal Kiralama

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu ve mülkiyetin bütün önemli risklerinin ve getirilerinin fiili olarak kiralama süresi sonunda Grup'a geçtiği maddi varlıkları, konsolide bilançoda kira başlangıç tarihindeki gerçeğe uygun değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır.

Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, kalan tutar üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan maddi varlığın ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar da maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

b) Operasyonel Kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri, operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Grup bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem kullanarak gider olarak kayıtlara almaktadır.

2.19 Dönem Vergi Gideri ve Ertelenmiş Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Özkaynak içerisindeki unsurlara ilişkin ertelenmiş vergi, gelir tablosunda değil özkaynak altında gösterilir. Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde, ertelenmiş vergi varlıkları gözden geçirilmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimalini göz önüne alarak muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "projeksiyon metodu" kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

b) Tanımlanan Katkı Planları

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Bu primler ödendiği sürece başka yükümlülük kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c) Uzun Vadeli Teşvik Planları

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerinde, belirli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen "uzun vadeli teşvik planı" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Konsolide finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan uzun vadeli teşvik planı karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının mali tablo tarihine indirgenmiş değerini ifade eder.

2.21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

a) Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içerisindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

b) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

2.22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerin çevrimi yapılırken, işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurlar esas alınır. Oluşan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Grup'un Türkiye'de yerleşik şirketlerinde yabancı para cinsinden bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası dönem sonu döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	USD/TL(tam)	EURO/TL(tam)
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı veya müşterek yönetime tabi ortaklıkların bilanço kalemlerinin çevrilmesinde, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları, özkaynak kalemlerinin çevrilmesinde işlem tarihindeki döviz kurları esas alınır. Gelir tablosu ise dönemin ortalama döviz kurları esas alınarak çevrilir. Konsolide edilen bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların özkaynak hesaplarına ilişkin değer ile iştirak değerinin, Türk Lirası'na karşı değişim oranı arasındaki saptımdan kaynaklanan farklar özkaynaklar içerisinde "yabancı para çevrim farkları" olarak yansıtılır.

Yabancı para cinsinden raporlama yapan bir şirketin satın alınmasından doğan şerefiye ve defter değeri ile ilgili düzeltmeler, satın alan şirketin varlık ya da yükümlülüğü olarak kabul edilir ve bilanço tarihindeki geçerli olan döviz kurundan kaydedilir. Yabancı para cinsinden raporlama yapan bir şirketin elden çıkartılmasında ise yabancı para çevrim farkları gelir tablosunda elden çıkartma ile ilgili gelir-gider olarak kabul edilir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.23 Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

2.24 Temettü Borçları

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.25 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.26 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, Grup'a ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman kayıtlara alınmaktadır. Gelirler, iade ve indirimler, katma değer ve satışla ilgili vergiler düşüldükten sonra net olarak belirtilmektedirler. Gelirler, aşağıda belirtilen kayda alım ölçütleri dikkate alınarak kayıtlara alınmaktadır:

a) Satışlar

Gelir, ürünlerin sahipliğinin önemli risklerinin ve mükafatlarının alıcıya geçtiği ve gelirin tutarı güvenilir olarak ölçülebildiği zaman kayıtlara alınmaktadır.

b) Faiz Geliri

Faiz geliri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, konsolide gelir tablosunda "finansal gelirler" hesabına sınıflanmaktadır.

c) Temettü Geliri

Temettü gelirleri, dağıtılan karı tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte kayıtlara alınmaktadır.

2.27 Borçlanma Giderleri

Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Eğer borçlanma gideri, özellikli bir varlığın elde edilmesi veya inşaatı için atfedilebilir ise aktifleştirilmektedir. Bunun dışındaki borçlanma giderleri oluştuğu tarihte giderleştirilmektedir.

2.28 Bölümlere Göre Raporlama

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

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde amortisman, itfa giderleri ve nakit çıkışı gerektirmeyen giderler öncesi faaliyet karı (FAVÖK) dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde FAVÖK'ü aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir (Not 5).

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.29 Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, ana ortaklığa ait net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Ağırlıklı ortalama hisse sayısı, dönem içinde sermaye artırımı sonucu oluşan hisse adedi ile düzeltilmiş dönem başı hisse senedi sayısının zaman ağırlık faktörüyle çarpılması sonucu elde edilen ortalama hisse adedini ifade eder. Zaman ağırlıklı faktör, hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu elde edilir.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıllar kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları enflasyon düzeltme farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

2.30 Nakit Akım Raporlanması

Nakit akım tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine bağlı olarak raporlanır. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları, Grup’un yatırımla ilgili kullandığı ve elde ettiği nakit akımları, finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları ise finansman ile ilgili kullandığı ve bunların geri ödemelerini gösterir.

2.31 Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten Korunma Muhasebesi kapsamında korunma işlemleri,

- Muhasebeleştirilmiş bir varlık veya borcun ya da muhasebeleştirilmemiş bir kesin taahhüdün veya bu tür bir varlık, borç ya da taahhüdün belirlenebilir bir bölümünün gerçeğe uygun değerinde meydana gelen, belirli bir risk unsuru ile ilişkilendirilebilen ve kâr veya zararı etkileyebilecek nitelikteki değişikliklere karşı gerçekleştirilen bir finansal riskten korunma işlemi olan gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri
- Muhasebeleştirilmiş bir varlık veya borca (örneğin, değişken oranlı borçların gelecekteki faiz ödemelerinin tamamı veya bir kısmı) ya da gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme ilişkin belirli bir riskle ilişkilendirilebilen ve net kâr veya zararı etkileyebilen nitelikteki nakit akışı değişikliklerinden korunmak için gerçekleştirilen bir finansal riskten korunma işlemi olan nakit akış riskinden korunma işlemleri
- Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarında bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma araçları net yatırım riskinden korunma işlemleri olarak sınıflandırılır.

Grup, finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, Grup’un finansal riskten korunma işlemine neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisine uygun olarak finansal riskten korunma ilişkisini tayin eder ve belgelendirir. Söz konusu belgelendirme, riskten korunma aracını, riskten korunma konusu kalemi ve işlemi, korunulan riskin niteliği ve riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin, riskten korunma konusu kalem ve işlemin gerçeğe uygun değerinde ve nakit akışlarında meydana gelen değişiklikleri dengelemesinin etkinliğinin nasıl belirleneceğini kapsamaktadır. Söz konusu riskten korunma işlemlerinin başlangıcında gerçeğe uygun değer ve nakit akımlarındaki değişikliklerin karşılanmasında etkin olacağı beklenmekte olup raporlama dönemleri boyunca periyodik olarak riskten korunma işleminin etkinliği değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer riski muhasebesinde, riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişiklik konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Riskten korunma konusu kalem ve işlemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, riskten korunma konusu kalem ve işlemin taşınan değerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir ve finansal gelir/gider kalemi içerisinde gelir tablosuna dahil edilir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.31 Riskten Korunma Muhasebesi (devamı)

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten koruma aracına ait kazanç ve kayıpların etkin kısmı, diğer kaspamlı gelir içerisinde nakit akış riski korunma fonuna intikal ettirilir, etkin olmayan kısım ise finansal gelir/gider kalemi içerisinde gelir tablosuna dahil edilir. Nakit akış riskinden korunma işlemlerinde, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (örneğin finansal gelirin veya giderin veya tahmin edilen bir satışın gerçekleşmesi halinde) kâr ya da zarara dahil edilir.

Net yatırım riskinden korunma muhasebesinde, yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarında bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda, etkin olmayan kısım ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yurtdışındaki bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda finansal riskten korunma aracına ilişkin özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutar kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Riskten korunma konusu kalemin finansal olmayan bir varlık veya borç olduğu durumlarda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıpları iptal ederek varlık veya borcun ilk maliyetine veya defter değerine dahil edilir.

CCİ, tahmini metal kutu alımlarının maruz olduğu alüminyum fiyat riskinden korunmak adına alüminyum swap sözleşmeleri gerçekleştirmiş olup nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında alüminyum swap işlemlerini riskten korunma aracı, planlanan metal kutu alımlarından dolayı gerçekleşme olayı yüksek tahmini nakit çıkışlarını riskten korunma konusu kalem olarak tayin etmiştir.

Riskten korunma muhasebesine konu edilmeyen diğer türev araçlar

Riskten korunma muhasebesine konu edilmeyen türev finansal araçlar; işlem maliyetleri işlemin yapıldığı tarihte muhasebeleştirilmek üzere gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarına müteakiben, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerinde oluşan değişiklikler, gelir tablosunda finansal gelir ve gider kalemlerine intikal ettirilir.

2.32 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

CCİ, UMS 16 paragraf 8 kapsamında, stoklarda muhasebeleştiği yedek parçaların ekonomik ömürlerini gözden geçirerek, bir dönemden fazla kullanmayı beklediği yedek parçaların maddi duran varlıklar ile ilişkilendirilip ilişkilendirilemeyeceği yönünde bir çalışma gerçekleştirmiştir.

Bu çalışma neticesinde uygulanan Grup muhasebe politikası yeniden değerlendirilmiş, makine ekipman, soğutucu ve taşıtlarla ilişkilendirilen yedek parçaların maddi duran varlıklar altında takip edilmesine karar verilmiş ve yedek parçaların ekonomik ömürleri, ilişkili buldukları maddi duran varlık kalemlerine göre belirlenmiştir.

Bu kapsamda cari dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olması açısından, 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, stokların altında takip edilen yedek parçalardan sırasıyla Grup payına düşen 13.798 TL ve 15.252 TL, maddi duran varlıklara sınıflanmıştır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.33 Varsayımların Kullanılması

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını ve raporlama tarihi itibariyle vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerin gösterimini etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltme kayıtları yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- a) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Not 11).
- b) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranına ilişkin veriler kullanılıp, katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır (Not 14).
- c) Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, maddi duran varlıklar, sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye kayıtlı değerlerini yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar, sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Bu hesaplamalarda, yönetim kurulu tarafından onaylanan üç yıllık dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan vergi öncesi serbest nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Üç yıllık dönemden sonraki tahmini serbest nakit akımları beklenen büyüme oranları kullanılarak 5 ila 10 yıl için hesaplanmıştır. Tahmini vergi öncesi serbest nakit akımları iskonto edilerek peşine getirilmiştir. Faaliyette bulunan piyasalardaki büyüme oranları, kişi başı gayrisafi yurtiçi hasıla ve fiyat indeksleri gibi bilgiler dış kaynaklardan edinilmiştir. Mamul ve hammadde fiyatları, işletme sermayesi gereksinimleri ve sabit kıymet yatırımları gibi değişkenlerle ilgili tahminler Grup'un öngörülerini ve geçmiş dönem gerçekleştirmelerine göre yapılmıştır.

Söz konusu çalışmada, yönetim kurulu tarafından onaylanan stratejik iş planlarını temel alan nakit akım tahminleri kullanılmış ve değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değer düşüklüğü testi için faaliyet bölümleri içerisinde kullanılan ana tahminlerde sabit büyüme oranı %1,00 ile %3,00 arasında (31 Aralık 2011 - %1,00 ile %3,00 arasında), vergi sonrası iskonto oranı ise %6,7 ile %13,9 arasında alınmıştır (31 Aralık 2011 - %8,8 ile %14,7). Grup'un duyarlılık analizleri sonucunda, vergi sonrası iskonto oranındaki %0,5 oranındaki yukarı doğru bir sapma veya sabit büyüme oranındaki %0,5 oranındaki aşağı doğru bir sapma değer düşüklüğüne neden olmamaktadır.

- d) Çeşitli değerlendirme teknikleri ve varsayımlara göre belirlenen satış opsiyonu yükümlülüğü, konsolide bilançoda vadelerine kalan süreler göz önünde bulundurularak “diğer kısa vadeli yükümlülükler” ve “diğer uzun vadeli yükümlülükler” kalemleri içerisinde gösterilmiştir (Not 24).
- e) Kıdem tazminatı iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir (Not 25).
- f) Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl için Grup'un gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli olduğundan ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir (Not 36).

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2012 Yılı ile İlgili İşlemler

- a) SABMiller ile işbirliği kapsamında gereken Rekabet Kurumu onaylarının alınmasını müteakip Anadolu Efes'in %100'üne sahip olduğu iştiraki EBI ve EBI'nın %100'üne sahip olduğu iştiraki Euro Asien SABMiller'in Rusya ve Ukrayna'daki tüm bira faaliyetlerini 6 Mart 2012 itibariyle devralmıştır. Anadolu Efes'in Rusya'da var olan operasyonları ile SABMiller'dan devralınan şirket, birleşik olarak faaliyet göstermeye derhal başlamıştır.

Bu işlem kapsamında EBI ve Euro Asien'da sermaye artırımına gidilmiş ve Anadolu Efes Yönetim Kurulu EBI'da yapılan 1.859 milyon ABD Doları tutarındaki sermaye artırımına 358,8 milyon ABD Doları nakit ve 1.500 milyon ABD Doları tutarında düzenlenen emre muharrer senetler karşılığında katılmıştır. Euro Asien'in sermayesi ise EBI tarafından 118 milyon ABD Doları tutarında artırılmıştır.

EBI ve Euro Asien, SABMiller'in Rusya'daki faaliyetlerinin devri karşılığında 1.757 milyon ABD Doları karşılığı olan 3.103.044 TL tutarındaki taahhüdünü satın alım sonrası maliyetler ve 86,4 milyon ABD Doları karşılığı olan 152.453 TL tutarındaki SABMiller Rusya'daki markaların bedeli dahil olmak üzere gerçekleştirmiştir. Ek olarak EBI, Efes Ukraine'in %99,91 oranındaki hissesini 75 milyon ABD Doları karşılığı olan 132.338 TL tutarındaki taahhüdünü gerçekleştirerek satın almıştır. Bunu müteakiben Efes Ukraine'in 175.760 TL tutarındaki hissedar kredisi alım esnasında devralınmıştır.

Buna ek olarak, Anadolu Efes Yönetim Kurulu, 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 TL'ye artırılmasına, bu sermaye artışında tüm mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanmasına ve artırılan sermaye karşılığında ihraç edilecek hamiline toplam 142.105.263 adet payın tamamının SAB Miller'in iştiraki SABMiller AEL'ye emisyon primli olarak tahsisli satılmasına karar vermiştir. SABMiller AEL, bu sermaye artışı karşılığında 3.279.789 TL tutarındaki sermaye ve prim taahhüdünü yine 6 Mart 2012 tarihinde yerine getirmiş olup, ihraç edilen hisseler de 14 Mart 2012 tarihinde İMKB Toptan Satış Pazarında SABMiller AEL'ye devredilmiştir. Böylece stratejik işbirliği kapsamında planlanan tüm hisse devirleri de bu tarih itibariyle tamamlanmış bulunmaktadır.

2012 Mart ayı içerisinde, Grup'un SABMiller'in Rusya'daki bira faaliyetlerinin %100'ünü ve Ukrayna'daki bira faaliyetlerinin %99,91'ini devralması ile birlikte LLC SABMiller RUS (SABM RUS) ve PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine) tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir. SABM RUS ve Efes Ukraine hisselerinin, bu satın alım çerçevesinde SABMiller Grup Şirketlerinden satın alınan markalarının devri, Kazakistan'da mukim IBT LLP şirketinin hisselerinin satın alım opsiyonu ve sözleşme gereği satın alım sonrası maliyetler için toplam 3.235.382 TL değer atfedilmiştir.

Anadolu Efes'te toplamda 3.279.789 TL tutarında yapılan sermaye artışı ile 3.413.889 TL tutarındaki satın alım maliyeti, konsolide nakit akım tablosunda satın alınan şirketlerden elde edilen nakit ile birlikte net olarak gösterilmiştir.

SABMiller Rusya ve Efes Ukraine'in konsolidasyonu için UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarındaki net varlık değeri ile alım maliyeti arasındaki 1.213.199TL tutarındaki fark 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda şerefiye olarak yansıtılmıştır (Not 21).

Konsolide gelir tablosunda, SABMiller RUS ve Efes Ukraine'in konsolide net satışlara, satın alım tarihinden sonraki katkıları 1.024.074 TL olmuştur. Aynı dönemde SABMiller ve Efes Ukraine'in net kar katkıları 119.958 TL'dir.

SABMiller RUS ve Efes Ukraine finansal tabloları 1 Ocak 2012'den itibaren konsolide edilmiş olsaydı, SABMiller RUS ve Efes Ukraine'nin net satışlara katkıları 1.165.968 TL olurdu.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2012 Yılı ile İlgili İşlemler (devamı)

- a) SABM RUS ve Efes Ukraine'nin satın alındıkları tarih itibariyle hazırlanmış finansal tablolarındaki net varlıklarının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	SABM RUS	MBU
Nakit ve nakit benzerleri	41.787	16.426
Ticari ve diğer alacaklar	101.942	10.626
İlişkili taraflardan alacaklar	3.263	-
Stoklar	75.411	13.484
Diğer dönen varlıklar	37.270	3.266
Maddi duran varlıklar	834.370	162.006
Maddi olmayan duran varlıklar	1.443.289	32.380
Finansal borçlar	(30.475)	(175.760)
Ticari borçlar	(119.811)	(8.254)
İlişkili taraflara borçlar	(10.961)	(3.146)
Diğer yükümlülükler	(69.206)	(13.128)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(305.366)	(17.211)
Net varlıkların gerçeğe uygun değeri	2.001.513	20.689
Toplam satın alma maliyeti	3.103.044	132.338
Net varlıkların Grup tarafından satın alınan kısmı	(2.001.513)	(20.670)
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye	1.101.531	111.668
Toplam satın alma maliyeti	3.103.044	132.338
Satın alınan şirketten elde edilen nakit (-)	(41.787)	(16.426)
Net satın alma maliyeti	3.061.257	115.912

Satın alma ile ilgili katılan 40.609 TL tutarındaki satın alma, işlem ve entegrasyon giderleri, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunda faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

- b) 2012 yılı Şubat ayı içerisinde CCI yaptığı duyuru ile, Waha B.V. ile Irak'ta mukim Al Waha for Soft Drinks, Mineral Water and Juices LLC (Al Waha)'nın mevcut ortakları arasında, Al Waha'nın %85 hissesinin Waha B.V. tarafından satın alınmasına karar verildiği ve buna ilişkin bir Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalandığını açıklamıştır. CCI'nin 2011 yılında Güney Irak'ta yatırım yapmak amacıyla Hollanda'da 18.000 EURO sermaye ile kurmuş olduğu ve %100'ü CCI'ye ait olan Waha B.V.'nin %23,60 hissesi The Coca-Cola Company'nin %100 iştiraki olan European Refreshments'a (ER) 4.248 EURO bedel ile satılmıştır. Satış tarihindeki Waha B.V.'nin net yükümlülüğünden doğan ana ortaklık dışı paylardaki Grup payına düşen 221 TL tutarındaki değişim, "UMS 27 Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar" (UMS 27) kapsamında, özkaynaklar altında gösterilmiştir.

ER ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Al Waha satın alması tamamlandıktan sonra yürürlüğe giren ve 31 Aralık 2016 ile 2021 tarihleri arasında geçerli olan, ER'in sahibi olduğu %23,60 Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. UMS 27 standardına istinaden söz konusu hisse satış opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Anlaşma hükümlerine göre Grup payına düşen rayiç değeri 37.392 TL olan satın alma yükümlülüğü ER'nin opsiyonu 2016 yılsonunda kullanacağı varsayılarak indirgenmiş nakit akımı yaklaşımına dayanarak hesaplanmış ve konsolide bilançoda "diğer uzun vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde gösterilmiştir (Not 27). Satış opsiyonunun rayiç değeri ile 31 Aralık 2012 tarihindeki Waha B.V.'nin Al Waha ile konsolide edilmiş net varlık değeri üzerinden oluşan azınlık payı arasındaki fark olan ve Grup payına düşen 9.042 TL öz sermaye içindeki "azınlık hisseleri satış opsiyonu değerlendirme fonu" hesabına yansıtılmıştır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2012 Yılı ile İlgili İşlemler (devamı)

- b) Waha B.V ile Al Waha'nın mevcut ortakları (NKG) arasında imzalanan Hisse Satın Alma Sözleşmesi'ne istinaden, 2012 Eylül ayı içerisinde Waha B.V 'de CCI'nin 104,3 milyon ABD Doları ve ER'nin 32,2 milyon ABD Doları tutarında payları oranında katılmaları ile toplam 136,5 milyon ABD Doları tutarında sermaye artırımını yapmıştır.

Sermaye artırımını müteakiben Waha B.V tarafından, Al Waha'nın %85 hissesi için 133,8 milyon ABD Doları'nın karşılığı olan 238.703 TL alım bedeli atfedilmiştir. Satın alma maliyetinin 28.332 TL tutarındaki kısmı Temmuz 2011'de avans olarak satıcılara ödenerek 2011 yılı mali tablolarında bilançoda diğer dönen varlıklar altında gösterildiğinden, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle konsolide nakit akım tablosuna satın alım maliyeti olarak Grup payına düşen net nakit akım tutarı 105.722 TL olarak yansıtılmıştır. Söz konusu işlem sonrası Grup'un Al Waha'daki nihai payı %32,64 olmuştur.

Irak yasalarına göre, yabancı ortaklı şirketler taşınmaz sahibi olamadıkları için, Al Waha şirketinin tüm taşınmaz varlıklarına sahip olan ve özel sözleşme hükümlerince bu taşınmazları ve taşınmazlar üzerindeki bütün haklarını Al Waha'ya kiralayacak olan "Dakat Al-Tatawor For General Trading, LLC" (Trust Co.) isimli özel amaçlı bir şirket kurulmuştur. Trust Co., Standartları Yorumlama Komitesi (SYK) 12 "Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler" kapsamında, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında tam konsolide edilerek gösterilmiştir.

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, Al Waha ve Trust Co.'nun satın alım tarihi itibari ile makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarındaki net varlık değeri ile alım maliyeti arasındaki 11.827 TL tutarındaki Grup'un payına düşen fark 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda şerefiye hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

Al Waha ve Trust Co.'nun satın alındıkları tarih itibariyle hazırlanmış mali tablolarındaki net varlıklarının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe Uygun Değer
Maddi duran varlıklar	126.939
Maddi olmayan duran varlıklar	126.204
Net varlıkların gerçeğe uygun değeri	253.142
Toplam satın alma maliyeti, Grup payı	119.961
Net varlıkların Grup tarafından satın alınan kısmı	(108.134)
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye, Grup payı	11.827
Toplam satın alma maliyeti, Grup payı	119.961
Satın alınan şirketten elde edilen nakit (-), Grup payı	-
2011 yılında avans olarak ödenen kısım (-), Grup payı	(14.239)
2012 yılına yansıyan satın almadaki net nakit çıkışı, Grup payı	105.722

NKG ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Waha B.V.'nin Al Waha hisselerinin sahibi olarak tescilin takip eden on üçüncü aydan sonra başlamak üzere otuz altıncı ayın sonuna kadar, NKG'nin sahibi olduğu %15 oranındaki Al Waha hissesini 26 milyon ABD Doları bedel karşılığında Waha B.V.'ye satma opsiyonu (Waha B.V.'nin satın alma yükümlülüğü) veya Waha B.V.'nin bu hisseleri satın alma opsiyonu (NKG'nin satma yükümlülüğü) bulunmaktadır. "UMS 32 Finansal Araçlar" standardına istinaden söz konusu hisse satışı opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Grup payına düşen makul değeri 23.292 TL olan satın alma yükümlülüğü konsolide bilançoda "diğer uzun vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde gösterilmiştir (Not 27). Satış opsiyonu yükümlülüğü ile satın alma tarihindeki Al Waha'nın Trust Co ile konsolide edilmiş net varlık değeri üzerinden hesaplanmış kontrol gücü olmayan payları arasındaki fark olan 4.236 TL, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide mali tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2012 Yılı ile İlgili İşlemler (devamı)

- c) 2012 Aralık ayı içerisinde EBI ve Heineken International B.V. (Heineken) Kazakistan ve Sırbistan'daki ortaklıklarını sonlandırmak konusunda anlaşmışlardır. Bu anlaşmaya istinaden, CEB şirketinin %28 hissesinin Heineken'in bağlı ortaklığı olan Brau Union AG'ye 4 milyon ABD Doları karşılığı olan 7.139 TL bedel ile satılması 2012 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Bu işlem sonucunda ortaya çıkan ve yabancı para çevrim farklarını da içeren 11.093 TL tutarındaki zarar, "diğer faaliyet gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 17, 32).
- d) Lokal yasa ve uygulamalar gereğince, anonim şirket statüsünden limited şirkete dönen Tonus, bu değişiklik sonrası elinde bulundurduğu kendi hisselerini sermaye azaltmak suretiyle ortaklarına payları oranında dağıtmış ve Grup'un %47,33 olan Tonus'taki sahiplik oranı bedelsiz olarak %49,87'ye ve Almaty CC'deki dolaylı payı ise %50,11'den %50,24'e yükselmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Grup'un Tonus üzerindeki kontrolünde herhangi bir değişiklik olmamıştır ve bu işlem neticesinde azımlık paylarında meydana gelen 128 TL tutarındaki değişim UMS 27 kapsamında özkaynak hareket tablosunda ayrıca gösterilmiştir.

2011 Yılı ile İlgili İşlemler

CCI Holland, 2011 yılı Mart ayı içerisinde, SSG'nin %100, CCBI'nın ise %50 oranındaki hissesini The Coca-Cola Export Corporation'dan toplam 35.416 TL bedelle iktisap etmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle CCI Holland'ın %50 hissesine sahip olduğu CCBI, CCBL'nin %60 oranında hissesine, SSG ise CCBL'nin %40 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu iktisap sonrası, CCI'nin CCBL'deki dolaylı ortaklık payı %30'dan %100'e yükselmiştir. CCI, bu iktisap sonucu SSG, CCBI ve CCBL'yi tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların konsolidasyonu için, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarındaki net varlık değeri ile alım maliyeti arasındaki 7.384 TL tutarındaki Grup'un payına düşen fark 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda şerefiye olarak yansıtılmıştır (Not 21).

Bu satın alım sırasında, UFRS 3 kapsamında, makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolardan ortaya çıkan ve Grup'un satın alma öncesinde elde tuttuğu hisselerine isabet eden 2.957 TL tutarındaki makul değer farkı, konsolide gelir tablosunda, "diğer faaliyet gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 32).

CCBI ve SSG'nin satın alındıkları tarih itibariyle hazırlanmış finansal tablolarındaki net varlıklarının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	CCBI	SSG
Nakit ve nakit benzerleri	1.445	643
Ticari ve diğer alacaklar	781	520
Stoklar	4.797	3.198
Diğer varlıklar	1.863	1.296
Maddi duran varlıklar	39.738	26.492
Maddi olmayan duran varlıklar	10.564	7.042
Ticari ve diğer borçlar	(271)	(180)
İlişkili taraflara borçlar	(51.534)	(21.550)
Diğer yükümlülükler	(536)	(159)
Net varlıkların gerçeğe uygun değeri	6.847	17.302
Toplam nakit satın alma maliyeti, Grup payı	5.141	12.658
Net varlıkların Grup tarafından satın alınan kısmı	(1.720)	(8.695)
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye	3.421	3.963
Toplam nakit satın alma maliyeti, Grup payı	5.141	12.658
Satın alınan şirketten elde edilen nakit, Grup payı (-)	(363)	(323)
Satın almadaki net nakit çıkışı	4.778	12.335

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Konsolidasyon düzeltmeleri ve sınıflandırmaları öncesi, müşterek yönetime tabi ortaklıkların oransal konsolidasyon metoduyla konsolide finansal tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönen varlıklar	1.545.534	742.893
Duran varlıklar	2.595.089	1.200.033
Toplam varlıklar	4.140.623	1.942.926
Kısa vadeli yükümlülükler	651.087	278.899
Uzun vadeli yükümlülükler	1.654.775	811.667
Özkaynaklar	1.834.761	852.360
Toplam kaynaklar	4.140.623	1.942.926
Net dönem karı	189.689	66.208

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle müşterek yönetime tabi ortaklıkları lehine verdiği herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un UFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibi sunulmuştur:

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
2012					
Satışlar	1.604.676	2.698.867	2.076.736	66.252	6.446.531
Bölümler arası satışlar	(11.960)	(220)	(48)	(17.468)	(29.696)
Satış gelirleri	1.592.716	2.698.647	2.076.688	48.784	6.416.835
FAVÖK	550.526	426.056	344.477	(65.757)	1.255.302
Amortisman ve itfa giderleri	90.329	258.487	98.467	3.294	450.577
Kıdem tazminatı karşılığı	15.610	-	4.053	106	19.769
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesi	-	(3.405)	-	-	(3.405)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satılması sonucu doğan zarar	-	11.093	-	-	11.093
Diğer	8.032	(2.207)	3.654	2.105	11.584
Dönem karı / (zararı)	382.651	125.746	193.450	(71.579)	630.268
Yatırım harcamaları (Not 19, 20)	115.026	240.683	184.198	6.560	546.467
2011					
Satışlar	1.390.840	1.630.697	1.712.991	58.496	4.793.024
Bölümler arası satışlar	(11.069)	(4.362)	(43)	(16.284)	(31.758)
Satış gelirleri	1.379.771	1.626.335	1.712.948	42.212	4.761.266
FAVÖK	519.881	238.961	244.703	(50.129)	953.416
Amortisman ve itfa giderleri	80.426	175.424	77.283	2.474	335.607
Kıdem tazminatı karşılığı	7.039	-	3.249	65	10.353
Konsolidasyon kapsamında makul değer düzeltme farkı	-	-	(2.957)	-	(2.957)
Diğer	4.862	2.942	2.138	(4.649)	5.293
Dönem karı / (zararı)	336.516	4.473	71.098	(52.615)	359.472
Yatırım harcamaları (Not 19,20)	94.984	205.702	250.845	3.322	554.853

(1) Anadolu Efes konsolidasyon kapsamına giren diğer iştirakleri ve genel merkez giderlerini içermektedir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle bölüm varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
2012					
Bölüm varlıkları	7.848.999	6.853.293	2.144.106	(5.201.595)	11.644.803
Bölüm yükümlülükleri	2.172.425	1.496.798	1.182.172	6.617	4.858.012
Diğer bilgiler					
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlar	-	-	-	-	-
2011					
Bölüm varlıkları	3.094.136	2.829.313	1.903.453	(1.406.193)	6.420.709
Bölüm yükümlülükleri	871.460	1.258.990	1.064.143	19.236	3.213.829
Diğer bilgiler					
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	18.447	-	-	18.447

(1) Anadolu Efes konsolidasyon kapsamına giren diğer iştirakleri içermektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle FAVÖK'ün konsolide vergi öncesi kara mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
FAVÖK	1.255.302	953.416
Amortisman ve itfa giderleri	(450.577)	(335.607)
Kıdem tazminatı karşılığı	(19.769)	(10.353)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların satılması sonucu oluşan zarar	(11.093)	-
Ücretli izin karşılığı	(4.449)	(3.258)
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı/ (iptali), net	(1.941)	(1.374)
Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali), net	(224)	(494)
Stok değer düşüklüğü karşılığı/ (iptali), net	1.643	4.104
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesi	3.405	-
Konsolidasyon kapsamında makul değer düzeltme farkı	-	2.957
Diğer	(6.613)	(4.271)
Faaliyet Karı	765.684	605.120
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar	(5.991)	(6.785)
Finansal Gelirler	316.001	240.686
Finansal Giderler (-)	(271.955)	(374.040)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	803.739	464.981

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2012	2011
Kasa	1.769	1.466
Banka		
- Vadeli mevduat	1.527.674	843.873
- Vadesiz mevduat	103.471	67.859
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.632.914	913.198
Faiz geliri tahakkukları	8.497	4.431
	1.641.411	917.629

31 Aralık 2012 itibariyle üç aydan kısa vadeli mevduatların, TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %3,8 ile %8,7 arasında değişirken (31 Aralık 2011 - %3,8 ile %13,3), USD, EURO ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %10,0 arasındadır (31 Aralık 2011 - %0,2 ile %10,5). 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 3.874 TL tutarındaki mevduat, Grup tarafından teminat olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	2012	2011
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar	149.401	21.395
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78.955	-
Yatırım fonları	1.550	1.207
	229.906	22.602

Vadesi 3 aydan uzun mevduatların vadeleri 3 ay ile 12 ay arasında değişirken (31 Aralık 2011 – 3 ay ile 7 ay), TL mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %8,2 ile %8,9 arasında değişirken (31 Aralık 2011 – Yoktur), USD vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %3,6 ile %6,8 arasındadır (31 Aralık 2011 - %4,5 ile %5,9).

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhsabeleştirilen Alternatifbank A.Ş. hisseleri 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle borsa rayicinden değerlendirmeye tabi tutularak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un Alternatifbank A.Ş.'deki nihai oranı %7,46'dır.

Yatırım fonları bilanço tarihindeki piyasadaki gerçeğe uygun değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Alternatifbank hisselerinin ve yatırım fonlarının piyasa değeri ile değerlenmesinden kaynaklanan 54.906 TL tutarındaki pozitif değerlendirme farkı (31 Aralık 2011 - 12.365 TL tutarındaki negatif değerlendirme farkı), kapsamlı gelir tablosunda yer alan "satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı /(azalışı)" kaleminde izlenmektedir. Bu farktan doğan ertelenmiş vergi gideri etkisi olan 2.728 TL (31 Aralık 2011 – 618 TL ertelenmiş vergi geliri) yine konsolide kapsamlı gelir tablosunda izlenmektedir.

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	Nihai oran		2012	2011
	2012	2011		
Alternatifbank A.Ş.	-	%7,46	-	24.394
Diğer			786	786
			786	25.180

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhsabeleştirilen hisse senetleri herhangi bir borsada kote olmadığından ve bu yatırımların gerçeğe uygun değerini ölçmek için herhangi bir alternatif metot olmamasından dolayı, bu yatırımlar maliyet değerleriyle yansıtılmıştır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

NOT 8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle toplam finansal borçlar (finansal kiralama işlemlerinden borçlar dahil), 2.916.751 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2011 – 2.092.034 TL) ile 6.332 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2011 – 7.443 TL) oluşmaktadır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Finansal Borçlar						
Türk Lirası krediler	113.024	%5,00 - %14,75	-	5.394	%7,00 - %13,08	-
Yabancı para krediler (USD)	250.179	%3,00 - %6,70	Libor + %1,50 - %3,87	63.880	%4,40 - %7,50	Libor + %1,99 - %3,60
Yabancı para krediler (EURO)	-	-	-	416	%3,47 - %3,95	-
Yabancı para krediler (Diğer)	38.328	%6,75 - %9,37	Kibor + %0,40 - %0,50	67.825	%6,75 - %8,50	Mosprime + %1,00 - Kibor + %0,50
	401.531			137.515		
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları						
Türk Lirası krediler	397	%5,00 - %15,00	-	123	%5,00 - %10,00	-
Yabancı para krediler (USD)	469.927	%3,38 - %6,10	Libor + %1,00 - %3,50	520.181	%2,90 - %6,10	Libor + %1,00% - %2,50
Yabancı para krediler (EURO)	3.576	%3,40	Euribor + %1,80	100.813	%3,95	Euribor + %1,80 - %2,00
Yabancı para krediler (Diğer)	8.583	%8,11	-	36.124	%8,11	Mosprime + %1,00
	482.483			657.241		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.143	%3,45 - %8,00	-	888	%3,45 - %8,00	-
	885.157			795.644		
Uzun vadeli						
Finansal Borçlar						
Türk Lirası krediler	16.195	%5,00 - %15,00	-	1.170	%5,00 - %10,00	-
Yabancı para krediler (USD)	1.959.498	%3,38 - %6,10	Libor + %0,50 - %3,50	1.238.794	%4,90 - %6,10	Libor + %1,00 - %2,50
Yabancı para krediler (EURO)	59.496	-	Euribor + %1,80	52.535	-	Euribor + %1,80
Yabancı para krediler (Diğer)	-	-	-	9.219	%8,11	-
	2.035.189			1.301.718		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.737	%3,45 - %8,00	-	2.115	%3,45 - %8,00	-
	2.037.926			1.303.833		
	2.923.083			2.099.477		

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup, 30 Ekim 2012 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 1 Kasım 2022 olan 10 yıl vadeli sabit faizli tahviller ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller %3.52 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış olup, altı ayda bir kupon ödemeli olan tahvillerin kupon oranı %3.38'dir.

Uzun vadeli kredilerin (finansal kiralamadan doğan borçlar hariç) geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
2013	-	326.832
2014	1.054.947	944.326
2015	104.737	27.371
2016 ve sonrası	875.505	3.189
	2.035.189	1.301.718

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle toplam borçlanmaların 7.026 TL'lik kısmı için (31 Aralık 2011 – 10.760 TL) Grup tarafından verilen teminatlar, CCI, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarıyla ilgili olarak 23.226 TL tutarındaki maddi duran varlıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011 – 26.344 TL).

Kiracı Olarak – Finansal Kiralama

Grup tarafından finansal kiralama yolu ile elde edilen mülkler, binalar, makine ve ekipman, motorlu araçlar ve mobilya ve demirbaşlardan oluşmaktadır. Finansal kiralama ile ilgili kira ödemeleri dışındaki en önemli yükümlülükler mülklerin bakımı, sigorta ve vergilerdir. Finansal kiralama anlaşmalarının vadeleri genellikle 3 yıl ile 25 yıl arasında değişmekte ve çeşitli vadelerde anlaşmaları yenileme opsiyonu bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal kiralama ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti sırasıyla 63.889 TL ve 63.653 TL olup bu tarihler itibariyle net defter değerleri sırasıyla 4.860 TL ve 5.604 TL'dir.

Kiracı Olarak – Operasyonel Kiralama

Mutena Maltery'nin malt fabrikası, Moskova Şehri Yönetimi'nden 49 yıllığına kiralanan bir arsada kuruludur. Grup'un ayrıca ilişkili tarafı olan Çelik Motor Ticaret A.Ş. ile motorlu taşıtlar için operasyonel kiralama sözleşmeleri bulunmaktadır.

NOT 9. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle CCI'in gerçekleştirdiği nominal miktarları toplamı 4.256 ton olan 3 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları sırasıyla, 12 Eylül 2012, 10 Ekim 2012 ve 30 Ekim 2012 tarihleri itibariyle nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir (Not 40).

Söz konusu türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimin tamamı etkin olup, konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

	2012		2011	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Emtia swap işlemleri	7.774	140	-	-
	7.774	140	-	-

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	2012	2011
Ticari alacaklar	821.011	580.143
Çekler ve alacak senetleri	18.542	13.137
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(16.547)	(14.852)
	823.006	578.428

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	14.852	15.066
Yıl içinde ayrılan karşılık	2.015	4.153
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.791)	(3.659)
Kayıtlardan silinen şüpheli alacaklar	(740)	(1.527)
Bağlı ortaklık alımı sonucu kaydedilen	2.479	-
Tasfiye nedeniyle kayıtlardan silinen karşılıklar	-	(297)
Yabancı para çevrim farkı	(268)	1.116
31 Aralık bakiyesi	16.547	14.852

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	2012	2011
Ticari borçlar	393.669	307.569

NOT 12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Cari Alacaklar

	2012	2011
Personelden alacaklar	5.272	4.006
Diğer alacaklar	20.482	12.871
	25.754	16.877

b) Diğer Cari Olmayan Alacaklar

	2012	2011
Verilen depozito ve teminatlar	1.429	1.252
Diğer	779	358
	2.208	1.610

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	2012	2011
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar	427.098	307.762
Alınan depozito ve teminatlar	56.456	29.967
Yoldaki mallar için borçlar	14.437	1.599
Diğer	8.800	3.440
	506.791	342.768

d) Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	2012	2011
Alınan depozito ve teminatlar	198.337	165.742

NOT 13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 14. STOKLAR

	2012	2011
Mamul ve ticari emtia stokları	190.050	105.425
Yarı mamul stokları	75.498	67.819
Hammadde stokları	265.403	239.088
Ambalaj malzemeleri	45.212	35.265
Malzeme stokları	69.220	53.993
Şişeler ve kaplar	56.365	29.042
Diğer	24.102	21.905
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.756)	(6.310)
	722.094	546.227

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	6.310	12.010
Yıl içinde ayrılan karşılık	1.131	3.261
Kayıtlardan silinen ve imha edilen stoklar	(3.584)	(7.365)
Bağlı ortaklık alımı sonucu kaydedilen	54	-
Tasfiye nedeni ile kayıtlardan silinen karşılıklar	-	(2.855)
Yabancı para çevrim farkı	(155)	1.259
31 Aralık bakiyesi	3.756	6.310

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 15. CANLI VARLIKLAR

UMS 41 uyarınca maliyet bedeli üzerinden tutulan meyve ağacı fidelerinin 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile değeri 12.214 TL tutarındadır (31 Aralık 2011 - 6.457 TL).

NOT 16. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 17. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

2012 Aralık ayı içerisinde EBI ve Heineken Kazakistan ve Sırbistan'daki ortaklıklarını sonlandırmak konusunda anlaşmışlardır. Bu anlaşmaya istinaden, CEB şirketinin %28 hissesinin Heineken'in bağlı ortaklığı olan Brau Union AG'ye 4 milyon ABD Doları karşılığı olan 7.139 TL bedel ile satılması 2012 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Bu işlem sonucunda ortaya çıkan ve yabancı para çevrim farklarını da içeren 11.093 TL tutarındaki zarar, "diğer faaliyet gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 3, 32).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	18.447	21.441
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(5.991)	(6.785)
Yabancı para çevrim farkı	(398)	3.791
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satılması	(12.058)	-
31 Aralık bakiyesi	-	18.447

NOT 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	2011	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler(*)	2012
Arsalar ve yerüstü düzenleri	195.507	16.986	(120)	31.619	(942)	863	243.913
Binalar	975.625	12.261	(414)	251.780	(20.436)	12.517	1.231.333
Makine ve ekipman	2.917.397	126.210	(30.354)	537.390	(54.443)	79.341	3.575.541
Motorlu araçlar	97.336	16.515	(10.833)	20.392	(4.191)	189	119.408
Mobilya ve demirbaşlar	1.195.568	213.934	(55.233)	167.900	(30.318)	25.655	1.517.506
Özel maliyetler	5.365	241	(29)	-	(25)	705	6.257
Devam eden yatırımlar	80.448	147.934	(70)	51.084	(3.578)	(119.709)	156.109
	5.467.246	534.081	(97.053)	1.060.165	(113.933)	(439)	6.850.067

Birikmiş Amortisman (-)	2011	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali),net	2012
Arsalar ve yerüstü düzenleri	39.741	3.441	(100)	-	(182)	-	42.900
Binalar	307.570	37.177	(201)	-	(2.186)	-	342.360
Makine ve ekipman	1.779.005	231.824	(23.772)	-	(12.052)	1	1.975.006
Motorlu araçlar	56.318	13.614	(7.475)	-	(1.556)	36	60.937
Mobilya ve demirbaşlar	755.249	155.782	(50.448)	-	(11.397)	1.904	851.090
Özel maliyetler	3.852	1.205	(8)	-	(1)	-	5.048
	2.941.735	443.043	(82.004)	-	(27.374)	1.941	3.277.341

Net defter değeri	2.525.511						3.572.726
--------------------------	------------------	--	--	--	--	--	------------------

(*) Maddi olmayan duran varlıklara, 2012 yılı içerisinde 439 TL net tutarda transfer gerçekleşmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 19. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	2010	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler(*)	2011
Arsalar ve yerüstü düzenleri	167.407	1.465	(201)	10.124	13.492	3.220	195.507
Binalar	853.491	22.450	(11.600)	-	89.203	22.081	975.625
Makine ve ekipman	2.449.314	91.572	(31.661)	9.185	227.281	171.706	2.917.397
Motorlu araçlar	76.185	9.686	(6.313)	430	11.007	6.341	97.336
Mobilya ve demirbaşlar	972.688	192.150	(40.392)	3.440	52.764	14.918	1.195.568
Özel maliyetler	3.866	75	-	-	266	1.158	5.365
Devam eden yatırımlar	60.788	230.717	(2)	438	9.010	(220.503)	80.448
	4.583.739	548.115	(90.169)	23.617	403.023	(1.079)	5.467.246

Birikmiş Amortisman (-)	2010	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali)	2011
Arsalar ve yerüstü düzenleri	34.451	3.361	(115)	-	2.044	-	39.741
Binalar	269.153	27.587	(7.222)	-	18.052	-	307.570
Makine ve ekipman	1.525.176	174.407	(27.178)	-	105.873	727	1.779.005
Motorlu araçlar	45.068	9.413	(4.150)	-	5.987	-	56.318
Mobilya ve demirbaşlar	649.638	114.783	(36.373)	-	26.554	647	755.249
Özel maliyetler	2.661	1.045	-	-	146	-	3.852
	2.526.147	330.596	(75.038)	-	158.656	1.374	2.941.735
Net defter değeri	2.057.592						2.525.511

(*) Maddi olmayan duran varlıklara, 2011 yılı içerisinde 1.079 TL net tutarda transfer gerçekleşmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	2011	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	2012
Şişeleme sözleşmeleri	230.262	-	-	63.425	(12.973)	-	280.714
Lisans ve dağıtım anlaşmaları	-	-	-	1.271.868	(45.587)	-	1.226.281
Markalar	191.173	-	-	197.190	(2.621)	-	385.742
Haklar	29.429	1.492	-	-	(16)	439	31.344
Diğer kalemler	30.477	10.894	(310)	6.610	(720)	-	46.951
	481.341	12.386	(310)	1.539.093	(61.917)	439	1.971.032

Birikmiş itfa payı (-)	2011	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı para çevrim farkları	Değer Düşüklüğü	2012
Şişeleme sözleşmeleri	-	-	-	-	-	-	-
Lisans ve dağıtım anlaşmaları	-	-	-	-	-	-	-
Markalar	-	-	-	-	-	-	-
Haklar	15.528	2.723	-	-	(4)	-	18.247
Diğer kalemler	18.768	4.811	(310)	-	(232)	-	23.037
	34.296	7.534	(310)	-	(236)	-	41.284

Net defter değeri	447.045						1.929.748
-------------------	---------	--	--	--	--	--	-----------

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	2010	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	2011
Şişeleme sözleşmeleri	180.025	-	-	8.798	41.439	-	230.262
Markalar	160.440	-	-	-	30.733	-	191.173
Haklar	27.426	818	-	-	106	1.079	29.429
Diğer kalemler	21.239	5.920	-	34	3.284	-	30.477
	389.130	6.738	-	8.832	75.562	1.079	481.341

Birikmiş itfa payı (-)	2010	Girişler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi Yoluyla Edinilen	Yabancı para çevrim farkları	Değer Düşüklüğü	2011
Şişeleme sözleşmeleri	-	-	-	-	-	-	-
Markalar	-	-	-	-	-	-	-
Haklar	13.046	2.473	-	-	9	-	15.528
Diğer kalemler	14.195	2.538	-	-	2.035	-	18.768
	27.241	5.011	-	-	2.044	-	34.296

Net defter değeri	361.889						447.045
-------------------	---------	--	--	--	--	--	---------

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 21. ŞEREFİYE

Şerefiyenin 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	912.645	871.079
Girişler (Not 3, 24)	1.229.262	7.384
Satış opsiyonları değerlendirme farkı (Not 24)	(2.891)	(58.759)
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	(43.182)	92.941
31 Aralık bakiyesi	2.095.834	912.645

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle şerefiyenin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Türkiye Bira	Yurtdışı Bira	Meşrubat	Diğer	Toplam
2012	50.099	1.733.098	300.459	12.178	2.095.834
2011	50.099	563.041	287.327	12.178	912.645

NOT 22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Bursa soda yatırımı, Elazığ, Köyceğiz ve Mersin üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 34.798 TL yatırım yapmış olup (31 Aralık 2011 - 24.505 TL) toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 6.596 TL olarak hesaplanmış (31 Aralık 2011 – 4.962 TL) ve bu yıla yansıyan vergi indirim tutarı da 674 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2011 – 57 TL).

NOT 23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir :

	2012	2011
Ücretli izin karşılığı	27.149	22.134
Yönetim primi karşılığı	32.459	5.294
Diğer	4.864	612
	64.472	28.040

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, ücretli izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	22.134	17.702
Yapılan ödemeler	(1.810)	(480)
Cari dönem provizyonu	4.449	3.258
Bağlı ortaklık alımı sonucu kaydedilen	2.529	-
Yabancı para çevrim farkı	(153)	1.654
	27.149	22.134

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, yönetim primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	5.294	5.974
Yapılan ödemeler	(29.662)	(28.776)
Cari dönem provizyonu	57.149	27.706
Yabancı para çevrim farkı	(322)	390
	32.459	5.294

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 24. TAAHHÜTLER

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ana ortak ve tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	2012						
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin KZT	Orijinal Para Birimi Bin RUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	106.639	12.431	3.029	8.544	-	1.110.984	15.740
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	520.710	-	287.278	-	728.000	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	627.349	12.431	290.307	8.544	728.000	1.110.984	15.740
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-	-
	2011						
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin KZT	Orijinal Para Birimi Bin RUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	57.831	11.712	18.424	3.482	16.564	49.879	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	819.437	-	364.428	40.000	2.177.325	160.000	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişilerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	877.268	11.712	382.852	43.482	2.193.889	209.879	-
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkların kullanmış olduğu finansal borçlar için verilen TRİ'leri içermektedir.

EBI ve Bağlı Ortaklıkları

Hisse Senedi Satış Opsiyonları

European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)'a, EBI tarafından EBRD'nin Efes Moscow'un sermayesine ilk katılımının 7. ve 10. yıl dönümleri arasında uygulanabilir olmak üzere tanınan hisse senedi satış opsiyonu, yeniden yapılandırılmış ve uygulanabilirlik tarihleri 2011 ve 2015 yılları arasında olacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. Bu hisse senedi satış opsiyonu ile EBRD, elindeki Efes Moscow hisselerini bağımsız bir değerlendirme yaptırılarak belirlenen bir fiyattan EBI'ya satma hakkını elinde bulundurmaktadır. 2013 Ocak ayı içerisinde, EBI Efes Moscow'un %8,76 oranındaki hissesini, hisse satım opsiyonununun EBRD tarafından kullanılması sonucu 43 milyon ABD Doları bedel karşılığında satın almıştır (Not 41). Satın alma sonucu belirlenen makul değeri 76.652 TL olan satış opsiyonu yükümlülüğü, konsolide bilançoda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2011 – 87.859 TL). İlgili yükümlülüğün cari yıl makul değeri ile geçmiş yıl makul değeri arasındaki negatif değerlendirme farkı olan 2.891 TL (31 Aralık 2011 – 58.759 TL) ve 3.405 TL (31 Aralık 2011 – Yoktur) sırası ile şerefiye ve diğer faaliyet gelirleri içerisinde "satış opsiyonları değerlendirme farkı" olarak gösterilmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 24. TAAHHÜTLER (devamı)

CCİ, Bağlı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları

a) Hisse Senedi Satış Opsiyonları

Day Investments Ltd.'ye, CCİ tarafından tanınmış olan hisse senedi satış opsiyonu ile Day Investment Ltd., elindeki Turkmenistan CC hisselerini 2.360 bin USD'den CCİ'ye satma hakkını elinde bulundurmaktadır. İlgili satış opsiyonu yükümlülüğü, Grup'un payı oranında "diğer kısa vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde 2.114 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2011 – 2.240 TL).

ER ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, ER'nin sahibi olduğu %23,6 Waha B.V. hissesini CCİ'ye satma opsiyonu (CCİ'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. İlgili satış opsiyonu yükümlülüğü, Grup'un payı oranında "diğer uzun vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde 37.392 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NKG ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, NKG'nin sahibi olduğu %15 Al Waha hissesini 26 milyon ABD Doları bedel karşılığında Waha B.V.'ye satma opsiyonu (Waha B.V.'nin satın alma yükümlülüğü) veya Waha B.V.'nin bu hisseleri satın alma opsiyonu (NKG'nin satma yükümlülüğü) bulunmaktadır. İlgili satış opsiyonu yükümlülüğü, Grup'un payı oranında "diğer uzun vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde 23.292 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2011 – Yoktur). Satış opsiyonu yükümlülüğü ile satın alım tarihindeki Al Waha'nın net varlık değeri üzerinden hesaplanmış kontrol gücü olmayan payların arasındaki fark olan ve Grup payına düşen 4.236 TL şerefiye içerisinde girişler olarak gösterilmiştir (Not 21).

b) Teminat Mektupları

CCİ'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, çeşitli kuruluşlara verdiği 93.892 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 212.285 TL).

c) Murabaha

2012 yılı içerisinde CCBPL, Standard Chartered Bankası (Banka) ile murabaha hizmet anlaşması yapmıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Banka anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker alım işlemi yapacaklardır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'in Grup payına düşen 5.776 TL tutarındaki şekerini Mayıs 2013 sonuna kadar Banka'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır ve bununla ilgili olarak 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolara 27 TL tutarında ödenecek kar payı gider tahakkuku yansıtılmıştır.

Operasyonel Kiralama

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek 3 yıla ait taahhüt edilen yükümlülük tutarı 24.445 TL'dir (31 Aralık 2012 - 24.155 TL).

Vergi ile İlgili ve Yasal Konular

Grup'un yurtdışında faaliyette bulunduğu bölgelerin çoğunda, vergilendirme ve yabancı para ile yapılan işlemlerle ilgili yasalar ve düzenlemeler, hükümetlerin planlı ekonomiden pazar ekonomisine geçiş ile ilgili yaptığı çalışmaların sonucunda gelişme göstermeye devam etmektedir. Çeşitli yasalar ve düzenlemeler her zaman yazılı olarak ifade edilmemiştir ve bu düzenlemelerin uygulanması yerel, bölgesel ve milli vergi otoriteleri, ilgili ülkelerin merkez bankası ve maliye bakanlığı'nın yorumuna tabidir. Vergi beyanları ve diğer yasal alanlar (örneğin gümrükler ve para birimi kontrolü), yasalarla ceza kesme ve faiz oranı 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.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	2012	2011
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	54.195	43.522
Uzun vadeli teşvik planı karşılığı	13.854	10.511
	68.049	54.033

Mevcut iş kanunu gereğince, Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Bu ödemeler, 30 günlük ücret üzerinden çalışılan yıl başına, çalışanın ayrıldığı tarihte geçerli olan ücretle hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 3.034 tam TL (31 Aralık 2011 – 2.732 tam TL)'dir (1 Ocak 2013 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 3.129 tam TL'ye yükseltilmiştir). Grup, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolarında, kıdem tazminatını projeksiyon metodunu kullanarak ve tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili şirketin kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranlarını kullanarak indirgenmiş net değerinden hesaplamıştır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında net iskonto oranı beklenen ödeme süresi dikkate alınarak %2,2 ve %2,7 aralığında kullanılmıştır (31 Aralık 2011: %4,1 ve %4,7).

Konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	43.522	39.010
Ödemeler	(9.096)	(5.841)
Faiz gideri	3.307	3.776
Yıl içinde ayrılan karşılık	16.462	6.577
	54.195	43.522

Konsolide finansal tablolarda yer alan uzun vadeli teşvik planı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	10.511	12.327
Ödemeler	(10.358)	(9.077)
Faiz gideri	783	780
Yıl içinde ayrılan karşılık	12.918	6.481
	13.854	10.511

NOT 26. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	2012	2011
Peşin ödemeler	141.996	79.482
İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)	102.402	87.373
Satıcılara verilen avanslar	72.210	54.990
Peşin ödenen vergiler	41.351	22.453
Diğer	1.026	1.839
	358.985	246.137

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer Duran Varlıklar

	2012	2011
Peşin ödemeler	129.478	71.234
Verilen avanslar	12.545	13.508
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	9.607	8.549
Diğer	2.926	98
	154.556	93.389

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	2012	2011
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 24)	78.766	90.099
Gider tahakkukları	114.034	20.108
Alınan avanslar	22.844	18.770
Personele borçlar	11.473	6.458
Diğer	1.471	545
	228.588	135.980

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	2012	2011
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 24)	60.684	-
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	9.538	8.505
Diğer	652	836
	70.874	9.341

NOT 28. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye ve Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

	2012	2011
Her bir hisse için 1 tam TL nominal değer		
Kayıtlı sermaye tavanı	900.000	900.000
Çıkarılmış sermaye	592.105	450.000

Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 TL'ye artırılmasına, bu sermaye artışında tüm mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanmasına ve artırılan sermaye karşılığında ihraç edilecek hamiline toplam 142.105.263 adet payın tamamının SABMiller'in iştiraki SABMiller AEL'e emisyon primli olarak tahsisli satılmasına karar vermiştir. SABMiller AEL, bu sermaye artışı karşılığında 23,08 tam TL üzerinden 142.105.263 adet pay alış işlemi gerçekleştirmiş ve bu işlem ile birlikte 142.105 TL ödenmiş sermaye ve 3.137.684 TL hisse senedi ihraç primi kaydedilmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 28. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a) Sermaye ve Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Tutar	%	Tutar	%
Yazıcılar Holding A.Ş.	139.787	23,61	139.787	31,06
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	79.813	13,48	79.813	17,74
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	35.292	5,96	35.292	7,84
SABMiller AEL	142.105	24,00	-	-
Halka açık ve diğer	195.108	32,95	195.108	43,36
Çıkarılmış sermaye	592.105	100,00	450.000	100,00
Enflasyon düzeltme etkisi	63.583		63.583	
	655.688		513.583	

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu intifa senetleri, ana sözleşme gereği dağıtılabılır kardan çıkarılmış sermayenin %10'u kadar bir miktar düşüldükten sonra kalan meblağın %2'si kadar pay almaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları ve Geçmiş Yıllar Karları

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'nin yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net dönem karının (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ye 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, temettü dağıtımlarını SPK'nin öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar. 9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında, konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nin 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak sermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirketin dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer yasal kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 1.165.090 TL'dir (31 Aralık 2011 – 1.140.226 TL).

Anadolu Efes, 2012 yılı içerisinde, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hisse başına brüt 0,45 tam TL, kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler de dahil toplam 221.024 TL (2011 - hisse başına brüt 0,48 tam TL, kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler de dahil toplam 246.532 TL) tutarında kar dağıtımını yapmıştır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 28. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları, Geçmiş Yıllar Karları (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Nominal değerler	Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları	Dönüştürülmüş değerler
Sermaye	592.105	63.583	655.688
Yasal yedekler	209.644	74.697	284.341
Olağanüstü yedekler	466.134	26.091	492.225
	1.267.883	164.371	1.432.254
Hisse senedi ihraç primi			3.137.684
Değer artış fonları			60.000
Yabancı para çevrim farkları			141.456
Diğer yedekler			(5.736)
Nakit akış riskinden korunma fonu			113
Azınlık Hisseleri Satış Opsiyonu Değerleme Fonu			(9.042)
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			1.948.028
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			6.704.757
31 Aralık 2011	Nominal değerler	Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları	Dönüştürülmüş değerler
Sermaye	450.000	63.583	513.583
Yasal yedekler	176.995	74.697	251.692
Olağanüstü yedekler	464.805	26.091	490.896
	1.091.800	164.371	1.256.171
Değer artış fonları			7.822
Yabancı para çevrim farkları			289.853
Diğer yedekler			(5.736)
Birikmiş karlar (Net dönem karı dahil)			1.595.811
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar			3.143.921

NOT 29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	2012	2011
Yurt içi gelirler	2.995.948	2.625.332
Yurt dışı gelirler	3.420.887	2.135.934
Toplam Satış Gelirleri, net	6.416.835	4.761.266
Satışların Maliyeti (-)		
Envanterdeki değişim, net	2.537.989	1.939.872
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	231.039	166.465
Personel giderleri	181.558	127.043
Yakıt, su, enerji giderleri	141.280	102.847
Kıdem tazminatı karşılığı	5.478	2.107
Diğer giderler	180.823	141.216
Toplam Satışların Maliyeti	3.278.167	2.479.550
Brüt Esas Faaliyet Karı	3.138.668	2.281.716

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde, Grup'un Türkiye'deki bira satışlarından kaynaklanan toplam satış vergisi (ÖTV) tutarı sırasıyla 2.290.464 TL ve 1.847.001 TL'dir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 30. FAALİYET GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	2012	2011
Reklam, satış ve pazarlama giderleri	742.789	539.413
Personel giderleri	338.069	238.758
Nakliye ve dağıtım giderleri	318.183	227.137
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	190.602	147.651
Elektrik, su ve haberleşme giderleri	25.530	24.377
Kira giderleri	12.104	10.089
Tamir ve bakım giderleri	8.703	8.137
Kıdem tazminatı karşılığı	3.695	2.868
Diğer giderler	88.608	64.347
	1.728.283	1.262.777

b) Genel yönetim giderleri

	2012	2011
Personel giderleri	278.409	193.637
Dışarıdan sağlanan fayda, hizmetler ve danışmanlık giderleri	153.020	86.206
Vergi (gelir vergisi hariç) giderleri	34.018	23.454
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	28.149	20.032
İşletme ve haberleşme giderleri	14.169	12.544
Kıdem tazminatı karşılığı	10.596	5.378
Sigorta giderleri	10.179	5.707
Toplantı ve seyahat giderleri	8.098	6.521
Tamir ve bakım giderleri	4.657	4.627
Diğer giderler	94.619	56.732
	635.914	414.838

NOT 31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	2012	2011
Satışların maliyeti	(231.039)	(166.465)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(190.602)	(147.651)
Genel yönetim giderleri	(28.149)	(20.032)
Diğer faaliyet giderleri	(787)	(1.459)
	(450.577)	(335.607)

b) Personel Giderleri

	2012	2011
Satışların maliyeti	(181.558)	(127.043)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(338.069)	(238.758)
Genel yönetim giderleri	(278.409)	(193.637)
	(798.036)	(559.438)

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 32. DİĞER FAALİYET GELİR / GİDERLERİ

a) Diğer Faaliyet Gelirleri

	2012	2011
Maddi duran varlık satış karı	5.472	9.335
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	5.191	4.302
Kira gelirleri	4.326	3.117
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesi (Not 24)	3.405	-
Sigorta gelirleri	2.032	2.230
Maddi duran varlık değer düşüklüğü iptali (Not 19)	104	1.446
Konsolidasyon kapsamında makul değer düzeltme farkı (Not 3)	-	2.957
Diğer gelirler	25.200	19.687
	45.730	43.074

b) Diğer Faaliyet Giderleri

	2012	2011
Bağışlar	(23.403)	(19.443)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların satılması sonucu doğan zarar	(11.093)	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 19)	(2.045)	(2.820)
Maddi duran varlık satış zararı	(1.666)	(5.695)
Rekabet Kurumu cezası	-	(6.064)
Diğer giderler	(16.310)	(8.033)
	(54.517)	(42.055)

NOT 33. FİNANSAL GELİRLER

	2012	2011
Kur farkı geliri	243.787	180.795
Faiz gelirleri	71.708	59.286
Türev işlemlerinden kaynaklanan gelir	506	605
	316.001	240.686

NOT 34. FİNANSAL GİDERLER

	2012	2011
Kur farkı gideri	(190.716)	(302.842)
Faiz giderleri	(76.065)	(64.934)
Türev işlemlerinden kaynaklanan gider	(631)	(676)
Borçlanma giderleri	(1.572)	(886)
Diğer finansman giderleri	(2.971)	(4.702)
	(271.955)	(374.040)

NOT 35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 36. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2011 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. Türkiye'deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle vergi gelir ve giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Cari dönem vergi gideri	(189.073)	(117.476)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	15.602	11.967
	(173.471)	(105.509)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Anadolu Efes'in faaliyette olduğu ülkede kullanılan vergi oranı ile teorik olarak hesaplanan vergi tutarı ile toplam gelir vergisinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Vergi öncesi konsolide kar	803.739	464.981
Vergi oranı	%20	%20
Vergi karşılığı	(160.748)	(92.996)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(12.092)	(3.801)
Farklı vergi oranlarının etkisi	(179)	1.481
Vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	2.377	1.244
6111 sayılı kanun uyarınca matrah artırımı yolu ile ödenen verginin etkisi	-	(8.504)
Diğer	(2.829)	(2.933)
	(173.471)	(105.509)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Maddi ve maddi olmayan duran valıklar	-	-	(506.117)	(133.991)	(506.117)	(133.991)
Stoklar	19.628	5.329	-	-	19.628	5.329
Taşınan zararlar	102.065	100.710	-	-	102.065	100.710
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	17.516	14.965	-	-	17.516	14.965
Diğer borç karşılıkları	40.747	2.487	-	-	40.747	2.487
Diğer (*)	37.998	20.635	-	-	37.998	20.635
	217.954	144.126	(506.117)	(133.991)	(288.163)	10.135

(*) Gelir olarak kaydedilmeyen ihtilaflı vergi alacaklarına ilişkin ödenmiş olan gelir vergisinden kaynaklanan tutar diğer kalemi içerisinde gösterilmiştir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 36. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	10.135	(2.835)
Konsolide gelir tablosuna kaydedilen	15.602	11.967
Diğer kapsamlı gelire kaydedilen (Not 7)	(2.728)	618
Satın alınan şirketler yoluyla elde edilen (Not 3)	(322.577)	-
Yabancı para çevrim farkları	11.405	385
31 Aralık itibariyle	(288.163)	10.135

Yönetimin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, Grup yeterli düzeyde vergilendirilebilir gelir elde etmenin muhtemel olduğu ve tahmini olarak 9 yıllık bir süre içerisinde söz konusu taşınan zararların kullanılabilmesi görüşü çerçevesinde 102.065 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

NOT 37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	2012	2011
Net dönem karı	606.870	341.175
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	566.479.724	450.000.000
Hisse başına kazanç (tam TL)	1,0713	0,7582

31 Aralık 2011 tarihi itibari ile 450.000.000 olan hisse adedi, 6 Mart 2012 tarihinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 592.105.263 tam TL'ye artırılmasına karar verilmesi ile artırılmış ve 142.105.263 adet pay 8 Mart 2012 tarihinde SPK tarafından kurul kaydına alınmıştır.

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

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

i) İlişkili Taraflarla İlgili Banka ve Menkul Kıymet Bakiyeleri

	2012	2011
Alternatifbank (2) (4)	172.223	338.679
Alternatif Yatırım A.Ş. (4)	1.551	1.207
	173.774	339.886

31 Aralık 2012 itibariyle Grup'un Alternatifbank'daki vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup, TL mevduatlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,03'tür (31 Aralık 2011 – %12,04), USD vadeli mevduatlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %3,00'dir (31 Aralık 2011 - %5,46).

ii) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	2012	2011
Efes Turizm İşletmeleri A.Ş. (4)	83	-
SABMiller Grup Şirketleri (5)	36	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (4)	-	14
Diğer	60	86
	179	100

iii) İlişkili Taraflara Borçlar

	2012	2011
SABMiller Grup Şirketleri (5)	17.547	-
Oyex Handels GmbH (4)	2.776	2.133
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (2) (4)	1.697	860
AEH (1) (3)	1.086	3.846
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (4)	626	636
Anadolu Vakfı	-	925
Diğer	248	774
	23.980	9.174

iv) Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	2012	2011
Alternatifbank (2) (4)	169	-
	169	-

- (1) Yazıcılar Holding A.Ş. (hissedar)'nin ilişkili tarafı
- (2) Grup'un uzun vadeli finansal yatırımı
- (3) Grup'un hissedarı
- (4) AEH (hissedar)'nin ilişkili tarafı
- (5) SABMiller AEL (hissedar)'nin ilişkili tarafları

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

i) Mal Alımı ve Diğer Giderler

	İşlemin Niteliği	2012	2011
Anadolu Efes Spor Kulübü	Hizmet	66.200	49.000
Oyex Handels GmbH (4)	Malzeme ve Sabit Kıymet Alımı	53.642	27.427
SABMiller Grup Şirketleri (5)	Hizmet ve Ticari Mal Alımı	41.754	-
Anadolu Vakfı	Bağış	23.059	19.243
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (4)	Araç Kiralama	17.443	14.499
AEH (1) (3)	Danışmanlık Hizmeti	16.335	17.971
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (2) (4)	Bilişim Hizmeti	9.818	12.946
Efes Turizm İşletmeleri A.Ş. (4)	Seyahat ve Konaklama	8.059	6.515
AEH Münih (4)	Malzeme ve Sabit Kıymet Alımı	5.317	3.573
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (1)	Kira Gideri	982	1.065
Diğer		752	612
		243.361	152.851

ii) Finansal Gelir / (Gider), Net

	İşlemin Niteliği	2012	2011
Alternatifbank (2) (4)	Faiz Gelir / (Gideri), net	24.045	16.156
Diğer		-	(185)
		24.045	15.971

iii) Diğer Gelir / (Gider), Net

	İşlemin Niteliği	2012	2011
Alternatifbank (2) (4)	Kira Geliri	109	97
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (2) (4)	Kira Geliri	33	14
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (4)	Yan Ürün Satışı	-	121
Diğer		158	119
		300	351

- (1) Yazıcılar Holding A.Ş. (hissedar)'nin ilişkili tarafı
(2) Grup'un uzun vadeli finansal yatırımı
(3) Grup'un hissedarı
(4) AEH (hissedar)'nin ilişkili tarafı
(5) SABMiller AEL (hissedar)'nin ilişkili tarafları

iv) Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, Anadolu Efes Yönetim Kurulu Üyelerine yapılan, sırasıyla 13.154 TL ve 21.682 TL tutarında kar payı ödemesi vardır. Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	16.337	12.759
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	6.025	1.921
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	22.362	14.680

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

a) Faiz Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, 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 yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.685.572	869.699
Finansal yükümlülükler	1.074.360	137.391
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.848.723	1.961.783

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihinde yabancı para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yüksek / düşük olur ve diğer tüm değişkenler sabit kalırsa, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan yüksek /düşük faiz giderinin, bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
USD cinsinden kredi faiz oranlarının değişimi	4.112	4.318
EURO cinsinden kredi faiz oranlarının değişimi	149	376
Diğer cinsten kredilerin faiz oranlarının değişimi	62	183
Toplam	4.323	4.877

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 alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
2012						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	20.204	4.422	7.883	851	2.002	10.319
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	754.907	405.997	723.730	6.824	16.049	15.128
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	16.339	-	-	1.688	3.970	12.369
4. Dönen Varlıklar	791.450	410.419	731.613	9.363	22.021	37.816
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	476	12	22	-	-	454
8. Duran Varlıklar	476	12	22	-	-	454
9. Toplam Varlıklar	791.926	410.431	731.635	9.363	22.021	38.270
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(83.632)	(17.636)	(31.438)	(14.299)	(33.627)	(18.567)
11. Finansal Yükümlülükler	(520.764)	(291.524)	(519.671)	(465)	(1.093)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(11.396)	(1.189)	(2.119)	(252)	(592)	(8.685)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	(298)	-	-	-	-	(298)
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(616.090)	(310.349)	(553.228)	(15.016)	(35.312)	(27.550)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.781.868)	(964.904)	(1.720.037)	(26.292)	(61.831)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(60.684)	(34.042)	(60.684)	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	(1.842.552)	(998.946)	(1.780.721)	(26.292)	(61.831)	-
18. Toplam Yükümlülükler	(2.458.642)	(1.309.295)	(2.333.949)	(41.308)	(97.143)	(27.550)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.666.716)	(898.864)	(1.602.314)	(31.945)	(75.122)	10.720
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.683.233)	(898.876)	(1.602.336)	(33.633)	(79.092)	(1.805)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Döviz pozisyonu tablosu						
2011						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EURO	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	18.802	4.768	9.007	589	1.383	8.412
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	283.009	127.522	240.877	13.953	32.779	9.353
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	12.798	6	11	146	342	12.445
4. Dönen Varlıklar	314.609	132.296	249.895	14.688	34.504	30.210
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.818	226	426	369	867	525
8. Duran Varlıklar	1.818	226	426	369	867	525
9. Toplam Varlıklar	316.427	132.522	250.321	15.057	35.371	30.735
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(76.392)	(4.744)	(8.961)	(23.588)	(55.412)	(12.019)
11. Finansal Yükümlülükler	(399.256)	(158.675)	(299.722)	(42.369)	(99.534)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(10.532)	(1.186)	(2.241)	(134)	(314)	(7.977)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(486.180)	(164.605)	(310.924)	(66.091)	(155.260)	(19.996)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(937.221)	(467.422)	(882.913)	(23.118)	(54.308)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	(937.221)	(467.422)	(882.913)	(23.118)	(54.308)	-
18. Toplam Yükümlülükler	(1.423.401)	(632.027)	(1.193.837)	(89.209)	(209.568)	(19.996)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.106.974)	(499.505)	(943.516)	(74.152)	(174.197)	10.739
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.121.590)	(499.737)	(943.953)	(74.667)	(175.406)	(2.231)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Toplam İhracat Tutarı	175.729	139.269
Toplam İthalat Tutarı	941.840	790.044

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2012				
	Kar/ (zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin %10 değişmesi halinde:				
USD net varlık / (yükümlülüğü)	(160.231)	160.231	528.201	(528.201)
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD Net Etki	(160.231)	160.231	528.201	(528.201)
EURO'nun %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / (yükümlülüğü)	(7.512)	7.512	2.117	(2.117)
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO Net Etki	(7.512)	7.512	2.117	(2.117)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	1.072	(1.072)	-	-
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	1.072	(1.072)	-	-
TOPLAM	(166.671)	166.671	530.318	(530.318)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2011				
	Kar/ (zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin %10 değişmesi halinde:				
USD net varlık / (yükümlülüğü)	(94.352)	94.352	151.274	(151.274)
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD Net Etki	(94.352)	94.352	151.274	(151.274)
EURO'nun %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / (yükümlülüğü)	(17.420)	17.420	2.292	(2.292)
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO Net Etki	(17.420)	17.420	2.292	(2.292)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	1.074	(1.074)	-	-
Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	1.074	(1.074)	-	-
TOPLAM	(110.698)	110.698	153.566	(153.566)

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle konsolide bilanço'ya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

2012	Sözleşme uyarınca					
	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Finansal Borçlar	2.923.083	2.986.972	494.152	420.357	1.181.054	891.409
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	417.649	417.649	380.231	29.407	8.011	-
Satış opsiyonu yükümlülüğü	139.450	139.450	76.652	2.114	60.684	-
Toplam	3.480.182	3.544.071	951.035	451.878	1.249.749	891.409

2011	Sözleşme uyarınca					
	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Finansal Borçlar	2.099.477	2.174.993	195.704	619.986	1.359.048	255
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	316.743	316.743	262.035	48.700	6.008	-
Satış opsiyonu yükümlülüğü	90.099	90.099	-	90.099	-	-
Toplam	2.506.319	2.581.835	457.739	758.785	1.365.056	255

d) Fiyat Riski

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

e) Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli 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 ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

e) Kredi Riski (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	179	823.006	-	27.962	1.789.043	-	95.520
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	520.014	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	118	723.948	-	27.962	1.789.043	-	-
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	61	97.565	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.386	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.493	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.040	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.547)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.493	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	95.520

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	70.479	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	17.066	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12ay geçmiş	7.947	-	-	-	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	2.073	-	-	-	-

Önceki dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	100	578.428	-	18.487	937.558	-	222.948
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	372.786	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	100	520.833	-	18.487	937.558	-	-
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	-	55.712	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.566	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.883	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.735	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.852)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.883	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	222.948

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	41.798	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.808	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12ay geçmiş	1.934	-	-	-	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	3.172	-	-	-	-

f) Sermaye Risk Yönetimi

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

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 40. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

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

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

a) Finansal Varlıklar

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

b) Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun Değer Hiyerarşi Tablosu

Grup gerçeğe uygun değer ölçümlerini, her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

Seviye 1: Aktif piyasada işlem gören piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Cari Dönem	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	78.955	-	-
Yatırım fonları	1.550	-	-
Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Faiz oranı takası	-	-	-
Opsiyonlar (Not 24)	-	-	116.158
Önceki Dönem	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	24.394	-	-
Yatırım fonları	1.207	-	-
Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Faiz oranı takası	-	-	-
Opsiyonlar (Not 24)	-	-	90.099

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 40. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak maliyetleri ile kayda alınmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir.

Grup'un iktisap ettiği iştiraki SABM RUS, satın alım tarihi öncesinde; bütçelenmiş hammadde ve paketleme malzemeleri alımlarından kaynaklanan yabancı para kur değişim riskinden korunmak amacıyla çeşitli nakit akış riskinden korunma anlaşmaları yapmıştır. Yıl içerisinde kapanmış ve dolayısıyla 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle geçerli olmayan bu anlaşmalardan kaynaklanan gerçekleşmiş türev işlemlerinden kaynaklanan net 125 TL tutarındaki geliri konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

CCİ, alüminyum fiyat riskinin yönetilmesi adına risk stratejisi belirlemiş ve 12 aylık tahmini kutu alımları baz alınarak, emtia fiyat (alüminyum) riskinden korunmak adına alüminyum swap işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 4.256 ton olan 3 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları sırasıyla, 12 Eylül 2012, 10 Ekim 2012 ve 30 Ekim 2012 tarihleri itibariyle nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir. Söz konusu türev finansal araçların Grup payına düşen 140 TL tutarındaki gerçeğe uygun değeri dönen varlıklar altında "Türev Finansal Araçlar" olarak sınıflanmıştır ve sözleşmenin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin etkin bölümü, konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

NOT 41. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 2012 Aralık ayı içerisinde EBI ve Heineken Kazakistan ve Sırbistan'daki ortaklıklarını sonlandırmak konusunda anlaşmışlardır. Bu anlaşmanın kapsamı, EBI'nin Sırbistan operasyonlarını yürüten CEB şirketinin %28 hissesini Heineken'e satması ve EBI'nin Heineken'in Efes Kazakistan'daki %28 hissesini alarak ve Efes Kazakistan'ın tamamına sahip olmasıdır.

2012 Aralık ayı içerisinde CEB şirketinin %28 hissesinin Heineken'in bağlı ortaklığı olan Brau Union AG'ye satılması tamamlanmıştır (Not 3, 17).

2013 Ocak ayı içerisinde ise, EBI Efes Kazakistan'daki Heineken'in sahip olduğu %28 oranındaki hisse transferi işlemleri ve EBI tarafından ödemenin yapılması tamamlanmıştır. EBI tarafından yapılan ödeme Grup'un mevcut nakit kaynaklarından karşılanmıştır. Bu satınalma sonucunda, Grup'un Efes Kazakistan'daki nihai oranı %100'e yükselmiştir.

b) 2013 Ocak ayı içerisinde, EBI Efes Moscow'un %8,76 oranındaki hissesini, EBI tarafından EBRD'ye daha önceden tanınmış olan hisse satım opsiyonununun EBRD tarafından kullanılması sonucu 43 milyon ABD Doları bedel karşılığında satın almıştır. Bu satın alım sonucunda Grup'un Efes Moscow'daki nihai oy hakkı 99,73'e yükselmiştir. Aynı zamanda, EBI ve EBRD, ilgili satın alıma ilişkin EBI tarafından yapılacak ödeme için kullanılmak üzere bir kredi anlaşması imzalamışlardır. EBI ile EBRD arasındaki Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi uyarınca, EBRD Efes Moscow'daki %8,76'lık hissesini EBI'ye devrederken, hisselerin değeri EBI nezdinde 43 milyon USD'lik nominal bedel, ilk iki yılı Libor+%2,5, kalan 5 yılı Libor+%2,0 faiz oranı ile olmak üzere 7 yıllık bir krediye dönüştürülmüştür. Anadolu Efes kredinin sponsoru konumundadır.

c) 2013 Mart ayı içerisinde, Şirket ile CCİ'nin %20,09 oranında hissesine sahip olan The Coca-Cola Export Cooperation (TCCEC), CCİ'nin yönetimi konusunda bir Ortaklık Anlaşması imzalamışlardır. Anadolu Efes ve TCCEC, CCİ'nin Ana Sözleşmesindeki özellikle "önemli kararlar" olarak tanımlanan bazı hükümleri Ortaklık Anlaşması gereğince değiştirmeye karar vermişlerdir. Bu durum CCİ'nin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında Ana Sözleşmesi'nin değiştirilmesini gerektirecektir. Bu değişiklik sonucunda, Ortaklık Anlaşması uyarınca, TCCEC'nin önemli kararlar konusunda bazı koruyucu hakları olacaktır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere Anadolu Efes 31 Aralık 2012 tarihine kadar finansal sonuçlarına oransal konsolide edilen CCİ'yi tam konsolide edecektir. CCİ'nin Anadolu Efes Konsolide sonuçları içerisindeki payı oransal konsolide edilmiş olduğu 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl itibari ile Toplam Varlıklar, Toplam Yükümlülükler, Net Satışlar ve FAVÖK için sırası ile %19, %26, %32 ve %27'dir. Hisseleri İMKB'de işlem görmekte olan CCİ'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile piyasa değeri 9.411.719TL'dir.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

NOT 41. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- d) CCI'nin, Pakistan'da mukim iştiraki CCBPL'deki iştirak oranı %49,39'dur. CCBPL'nin diğer hissedarlarından TCCC bağlı ortaklığı olan Atlantic Industries Limited şirketi'nin CCBPL'deki iştirak oranı da %49,39 olup yerel hissedar olan Packages Group'un ortaklık payı ise %1,22 oranındadır. CCI, CCBPL'i, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında, oransal konsolidasyon metodu ile CCBPL'deki %49,39 payı oranında konsolide etmektedir. CCI Yönetim Kurulu'nun kararıyla onaylanan CCBPL'nin Hissedarlar Sözleşmesi tadil süreci Mart 2013'te tamamlanmış olup, tadil edilen hissedarlar sözleşmesi ile birlikte CCBPL 1 Ocak 2013'ten itibaren CCI'nin UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarına tam olarak konsolide edilecektir. CCBPL'in CCI'nin 2012 yılı konsolide satış hacmi içindeki payı %9,80'dir.
- e) 2013 Mart ayı içerisinde, CCI tarafından, yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılara yapılması planlanan tahsisli tahvil ihracına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ilgili sermaye piyasası araçlarının ihracı ve satışı için onay alınması hakkında müracaat işlemi gerçekleştirilmiştir.
- f) Şirket hissedarlarından Yazıcılar Holding A.Ş.'nin (Yazıcılar) 24 Aralık 2012 tarihinde yaptığı açıklamasında kamuya duyurduğu ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (Özilhan Sınai) ile birlikte %100 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı AEH ile Commercial Bank of Qatar'ın (CBQ) AEH'in Alternatifbank A.Ş.'ndeki (Abank) çoğunluk hisselerinin satışı ile ilgili olarak yürüttükleri görüşmeler anlaşmayla sonuçlanmıştır. Bu bağlamda taraflar, AEH, AEH'in Abank hissedarı olan iştirakleri ve Özilhan Sınai'nin toplamda sahip olduğu Abank hisselerinden banka sermayesinin %70,84'üne karşılık gelen kısmının, Katar ve Türkiye'deki yetkili mercilerden gerekli izinlerin alınması kaydıyla, CBQ'a satışı konusunda hisse satış sözleşmesi imzalamışlardır. İmzalanan hisse satış sözleşmesi uyarınca Grup, Abank'ta %7,46 oranında sahibi bulunduğu 31.331.487,70 adet hisseyi CBQ'a satacaktır. Söz konusu sözleşmeye göre, hisse satış bedeli Abank'ın 30 Haziran 2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş UFRS konsolide finansal tablolarında yer alan ana ortaklığa ait özkaynaklarının 2 katı olarak saptanan özsermaye işlem değerinin %7,46'sı olarak hesaplanacaktır. Abank'ın 31 Aralık 2012 tarihli UFRS konsolide finansal tablolarında yer alan bağımsız denetimden geçmiş UFRS'na göre tespit edilen ana ortaklığa ait özkaynakları 585,08 milyon TL'dir.