

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

**31 MART 2024 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2	
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3	
Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4	
Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5	
Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6	
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-44	
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
Not 2	Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-12
Not 3	İşletme Birleşmeleri.....	13
Not 4	Bölgümlere Göre Raporlama.....	14-15
Not 5	Nakit ve Nakit Benzerleri.....	16
Not 6	Finansal Yatırımlar	16
Not 7	Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	16-19
Not 8	Türev Araçlar	19-23
Not 9	Diğer Alacak ve Borçlar.....	24
Not 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	24
Not 11	Kullanım Hakkı Varlıkları.....	25
Not 12	Maddi Duran Varlıklar	26
Not 13	Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	27
Not 14	Şerefiye.....	28
Not 15	Sermaye Yedekleri ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	28
Not 16	Taahhütler, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler.....	29-31
Not 17	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
Not 18	Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	32
Not 19	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	33
Not 20	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	33
Not 21	Finansman Gelirleri / Giderleri.....	34
Not 22	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	35-36
Not 23	Hisse Başına Kazanç	36
Not 24	İlişkili Taraf Açıklamaları	37-39
Not 25	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	39-42
Not 26	Finansal Araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve Finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	42-43
Not 27	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	43-44
Not 28	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	44

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	38.739.941	47.489.109
Finansal Yatırımlar	6	652.577	432.374
Ticari Alacaklar		26.068.072	17.697.781
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24	1.851.852	1.759.821
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		24.216.220	15.937.960
Diğer Alacaklar	9	748.589	529.713
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24	388.816	275.529
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		359.773	254.184
Türev Araçlar	8	197.731	190.669
Stoklar		25.758.172	28.625.526
Peşin Ödenmiş Giderler	17	7.356.190	4.937.516
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		7.356.190	4.937.516
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.225.382	1.279.665
Diğer Dönen Varlıklar	18	3.579.615	2.522.683
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		300.003	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		3.279.612	2.522.683
Dönen Varlıklar		104.326.269	103.705.036
Finansal Yatırımlar		12.520	12.520
Ticari Alacaklar		1.272	1.495
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.272	1.495
Diğer Alacaklar	9	194.981	458.302
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24	23.055	38.286
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		171.926	420.016
Türev Araçlar	8	44.445	38.474
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	15.880	564
Maddi Duran Varlıklar	12	67.675.928	66.294.244
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	2.569.138	2.349.539
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		118.435.659	122.008.148
- Şerefiye	14	13.852.462	14.475.333
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	104.583.197	107.532.815
Peşin Ödenmiş Giderler	17	2.794.398	3.299.987
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	8.203.289	6.990.102
Diğer Duran Varlıklar	18	1.625	20.871
Duran Varlıklar		199.949.135	201.474.246
TOPLAM VARLIKLAR		304.275.404	305.179.282

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		16.338.643	12.752.430
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		16.338.643	12.752.430
- Banka Kredileri	7a	15.300.314	11.282.401
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7b	64	-
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7a	1.038.265	1.470.029
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		11.911.954	13.468.831
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		11.911.954	13.468.831
- Banka Kredileri	7a	2.385.048	1.667.801
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7b	648.539	736.606
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7a	8.878.367	11.064.424
Diğer Finansal Yükümlülükler	7c	826.957	1.242.728
Ticari Borçlar		37.602.838	38.039.427
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	1.718.119	1.425.946
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		35.884.719	36.613.481
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.341.963	1.025.293
Diğer Borçlar	9	23.264.476	19.647.196
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	3.499.890	3.671.968
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		19.764.586	15.975.228
Türev Araçlar	8	281.902	321.567
Ertelenmiş Gelirler	17	310.404	892.028
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.381.191	680.338
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.065.645	2.056.838
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		879.886	995.314
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.185.759	1.061.524
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	141.742	195.570
Kısa Vadeli Yükümlülükler		95.467.715	90.322.246
Uzun Vadeli Borçlanmalar		39.391.625	41.744.939
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		39.391.625	41.744.939
- Banka Kredileri	7a	3.950.078	2.270.140
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7b	1.336.328	1.227.254
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7a	34.105.219	38.247.545
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7c	-	98.269
Ticari Borçlar		2.102	2.452
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.102	2.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		66.373	97.234
Diğer Borçlar	9	13.660	12.421
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		13.660	12.421
Türev Araçlar	8	5.946	3.412
Ertelenmiş Gelirler	17	37.180	51.212
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.082.075	1.142.955
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.082.075	1.142.955
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	21.597.409	22.260.891
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	827	550
Uzun Vadeli Yükümlülükler		62.197.197	65.414.335
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		72.837.901	74.282.697
Ödenmiş Sermaye	1	592.105	592.105
Sermaye Düzeltme Farkları	15	9.355.195	9.355.195
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	15	1.657.675	1.657.675
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(240.924)	(243.420)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(240.924)	(243.420)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(12.879.093)	(8.291.265)
- Yabancı Para Çevirim Farkları		24.812.296	27.642.040
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(37.691.389)	(35.933.305)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	4.164.777	4.164.777
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		67.047.630	41.585.188
Net Dönem Karı veya Zararı		3.140.536	25.462.442
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		73.772.591	75.160.004
Toplam Özkaynaklar		146.610.492	149.442.701
TOPLAM KAYNAKLAR		304.275.404	305.179.282

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	4	43.561.632	41.432.663
Satışların Maliyeti (-)		(27.961.340)	(27.342.585)
BRÜT KAR (ZARAR)		15.600.292	14.090.078
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.721.580)	(3.126.133)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)		(8.952.940)	(7.711.260)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.217.578	1.022.276
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.429.182)	(1.187.730)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4	2.714.168	3.087.231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	51.775	56.764
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(29.945)	(24.536)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	(11.075)	(95.609)
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	4	2.724.923	3.023.850
Finansman Gelirleri	21	3.354.701	3.266.311
Finansman Giderleri (-)	21	(4.008.001)	(4.191.723)
Parasal Kalemlerden Kazanç		4.059.905	4.866.346
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4	6.131.528	6.964.784
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	4	(986.746)	(1.778.142)
- Dönem Vergi Gideri (-)		(1.947.940)	(1.823.711)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		961.194	45.569
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		5.144.782	5.186.642
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.144.782	5.186.642
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		5.144.782	5.186.642
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.004.246	2.161.575
- Ana Ortaklık Payları		3.140.536	3.025.067
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)	23	5,3040	5,1090
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (Tam TL)	23	5,3040	5,1090

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
DÖNEM KARI (ZARARI)	5.144.782	5.186.642
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	4.967	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	6.623	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(1.656)	-
- Ertelemiş Vergi Geliri (Gideri)	(1.656)	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(7.980.879)	(16.680.315)
Yabancı Para Çevirim Farkları	(5.501.009)	(16.819.289)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	68.976	1.100.210
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 25)	(3.382.796)	(990.031)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	833.950	28.795
- Ertelemiş Vergi Geliri (Gideri)	833.950	28.795
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(7.975.912)	(16.680.315)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(2.831.130)	(11.493.673)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(1.386.334)	(5.789.309)
- Ana Ortaklık Payları	(1.444.796)	(5.704.364)

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/ (İskontoları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) (*)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		Net Dönem Karı/ (Zararı)				
Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Mart 2023)	Dönem başı bakiyeler	592.105	9.355.195	1.657.675	(266.362)	36.580.499	(25.810.912)	4.080.388	30.363.433	17.701.621	74.253.642	80.766.237	155.019.879
	Transferler	-	-	-	-	-	-	-	17.701.621	(17.701.621)	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(8.684.544)	(44.887)	-	-	3.025.067	(5.704.364)	(5.789.309)	(11.493.673)
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.025.067	3.025.067	2.161.575	5.186.642
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(8.684.544)	(44.887)	-	-	-	(8.729.431)	(7.950.884)	(16.680.315)
	Dönem sonu bakiyeler	592.105	9.355.195	1.657.675	(266.362)	27.895.955	(25.855.799)	4.080.388	48.065.054	3.025.067	68.549.278	74.976.928	143.526.206
Cari Dönem (1 Ocak – 31 Mart 2024)	Dönem başı bakiyeler	592.105	9.355.195	1.657.675	(243.420)	27.642.040	(35.933.305)	4.164.777	41.585.188	25.462.442	74.282.697	75.160.004	149.442.701
	Transferler	-	-	-	-	-	-	-	25.462.442	(25.462.442)	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	2.496	(2.829.744)	(1.758.084)	-	-	3.140.536	(1.444.796)	(1.386.334)	(2.831.130)
	- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.140.536	3.140.536	2.004.246	5.144.782
	- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	2.496	(2.829.744)	(1.758.084)	-	-	-	(4.585.332)	(3.390.580)	(7.975.912)
	Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.079)	(1.079)
Dönem sonu bakiyeler	592.105	9.355.195	1.657.675	(240.924)	24.812.296	(37.691.389)	4.164.777	67.047.630	3.140.536	72.837.901	73.772.591	146.610.492	

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

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak-31 Mart 2024	1 Ocak-31 Mart 2023
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.596.251)	(1.592.167)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)		5.144.782	5.186.642
Dönem Net Karının Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(183.885)	(94.149)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	4	2.415.498	2.434.084
Değer düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	64.117	41.499
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		447.267	214.423
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptaller) ile ilgili düzeltmeler	27	316.114	226.344
- Diğer karşılıklar (iptaller) ile ilgili düzeltmeler		131.153	(11.921)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	1.949.215	1.143.410
Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(1.324.950)	405.362
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	27	(66.695)	(127.448)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	10	11.075	95.609
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		986.746	1.778.142
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(22.857)	(47.163)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		2.776	(9.057)
Parasal Kalemlerden (Kazanç) Kayıp ile İlgili Düzeltmeler		(4.646.077)	(6.023.010)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.931.721)	(5.117.136)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.464.274)	(6.214.874)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.933.488)	(1.661.398)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		3.930.997	814.003
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.937.687)	1.540.769
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.472.731	404.364
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.970.824)	(24.643)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(129.053)	(188.359)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.496.371)	(1.254.974)
Diğer Karşılık (Ödemeleri)		(3)	(124.191)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.283.122)	(4.073.056)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	10	(16.616)	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		666.949	143.398
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(3.119.043)	(3.349.050)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	27	(814.412)	-
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	(867.404)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(900.059)	1.902.840
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7a	13.573.479	9.180.799
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7a	(11.391.132)	(6.025.307)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7b	(261.706)	(158.788)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Alım satım amaçlı işlemlerden)		-	56.402
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları (Alım satım amaçlı işlemlerden)		(23.938)	-
Ödenen Temettüleri		(1.079)	-
Ödenen Faiz	7a	(2.989.118)	(1.509.963)
Alınan Faiz		577.351	312.958
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	27	(383.916)	46.739
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		(7.779.432)	(3.762.383)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(255.697)	(1.858.902)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(692.048)	(675.545)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		(8.727.177)	(6.296.830)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	47.399.692	45.157.780
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	38.672.515	38.860.950

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

Şirket'in kayıtlı adresi "Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No:58, Buyaka E Blok, Tepeüstü, Ümraniye – İstanbul"dur.

Şirket, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama daimi çalışan sayısı 18.770'dir (31 Aralık 2023 – 19.051).

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2024 tarihinde yayınlanmak üzere onaylanmış, Mali İşler Grup Direktörü Gökçe Yanaşmayan ve Mali İşler Direktörü Kerem İşeri tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Grup'un Faaliyet Alanları

Grup'un ana faaliyetleri yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli markalar altında bira üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışı ile The Coca-Cola Company (TCCC) markaları ile gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışından oluşmaktadır.

Grup, üçü Türkiye'de, on biri Rusya'da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası işletmektedir (31 Aralık 2023 - Üçü Türkiye'de, on biri Rusya'da, diğer yedi tanesi çeşitli ülkelerde olmak üzere yirmi bir adet bira fabrikası). Grup ayrıca, Türkiye'de iki, Rusya'da üç lokasyonda malt üretimi yapmaktadır (31 Aralık 2023 - Türkiye'de iki, Rusya'da üç lokasyonda malt üretimi). İlgili faaliyetleri yürüten şirketler, "Bira Operasyonları" olarak anılacaktır.

Grup ayrıca, Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde yirmi bir adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi ve üç adet meyve işleme fabrikası işletmektedir (31 Aralık 2023 - Türkiye'de on adet, çeşitli ülkelerde yirmi adet gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretim tesisi ve üç adet meyve işleme fabrikası). İlgili faaliyetleri yürüten şirketler, "Meşrubat Operasyonları" olarak anılacaktır.

Bunlara ek olarak, Şirket'in Suriye'de bulunan ve gazlı ile gazsız alkolsüz içecek dağıtımı ve satışı yapan Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD) üzerinde müşterek yönetim hakkı bulunmaktadır. Ayrıca Şirket Türkiye'de sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı yapan Malty Gıda A.Ş.'ye ve bilgisayar programlama faaliyetleri yapan Trendbox Innovative Solutions A.Ş.'ye iştirak etmektedir.

Şirket'in Hissedarları

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	254.891	43,05	254.891	43,05
AB Inbev Harmony Ltd.	142.105	24,00	142.105	24,00
Halka açık ve diğer	195.109	32,95	195.109	32,95
	592.105	100,00	592.105	100,00

Şirket, ana ortağı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ise AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. tarafından kontrol edilmekte olup, AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. ise nihai olarak Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarını yöneten bir yönetim şirkettir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları, iştirakler ve bunlara ait etkin hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Etkin Oran ve Oy Hakkı % 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bağlı Ortaklıklar:					
Efes Breweries International B.V. (EBI)	Hollanda	Grup'un yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Bira Grubu	100,00	100,00
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira Grubu	100,00	100,00
International Beers Trading LLP (IBT)	Kazakistan	Bira pazarlaması	Bira Grubu	100,00	100,00
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova)	Moldova	Bira ve düşük alkolü içecekler üretim ve pazarlaması	Bira Grubu	96,87	96,87
JSC Lomisi (Efes Georgia)	Gürcistan	Bira ve alkolü içecek üretim ve satışı	Bira Grubu	100,00	100,00
PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Bira Grubu	99,94	99,94
Efes Trade BY FLLC (Efes Belarus)	Beyaz Rusya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira Grubu	100,00	100,00
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralınması	Bira Grubu	100,00	100,00
AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira Grubu	50,00	50,00
JSC AB Inbev Efes ⁽¹⁾	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira Grubu	50,00	50,00
PJSC AB Inbev Efes Ukraine ⁽¹⁾	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira Grubu	49,36	49,36
LLC Vostok Solod ⁽²⁾	Rusya	Malt üretimi	Bira Grubu	50,00	50,00
LLC Bosteels Trade ⁽²⁾	Rusya	Bira satış ve dağıtım	Bira Grubu	50,00	50,00
LLC Inbev Trade ⁽²⁾	Rusya	Malt üretimi	Bira Grubu	50,00	50,00
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) ⁽¹⁾⁽⁵⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Bira Grubu	50,00	50,00
Bevmar GmbH (Bevmar) ⁽¹⁾⁽⁵⁾	Almanya	Yatırım şirketi	Bira Grubu	50,00	50,00
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) ⁽³⁾	Türkiye	Grup'un Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Bira Grubu	100,00	100,00
Cypex Co. Ltd. (Cypex)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtım	Bira Grubu	99,99	99,99
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtım	Bira Grubu	100,00	100,00
Blue Hub Ventures B.V. (Blue Hub)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira Grubu	100,00	100,00
Efes Brewery S.R.L. (Efes Romania)	Romanya	Bira pazarlaması ve dağıtım	Bira Grubu	100,00	100,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) ⁽⁴⁾	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD)	Türkiye	Coca-Cola, Doğadan ve Mahmutiye ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,25	50,25
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (Almaty CC)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,19	50,19
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (Bishkek CC)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI International Holland B.V. (CCI Holland)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Turkmenistan CC) ⁽⁶⁾	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	29,90	29,90
Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Waha Beverages B.V.	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (Coca Cola Tacikistan)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd (CCBPL)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	49,92	49,92
Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd. (CCBU)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI Samarkand Limited LLC (Samarkand)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
CCI Namangan Limited LLC (Namangan)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	50,26
Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap İçecek)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Meşrubat	55,92	55,92
Anadolu Etap Dış Ticaret Anonim Şirketi	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi satışı	Meşrubat	55,92	55,92
CCI Bangladesh Limited (CCBB) (Not 3)	Bangladeş	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	50,26	-
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap)	Türkiye	Taze meyve üretimi, dağıtım ve satışı	Diğer	78,58	78,58
İş Ortaklıkları:					
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	25,13	25,13
İştirakler:					
Malty Gıda A.Ş. (Malty)	Türkiye	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtım ve satışı	Bira Grubu	25,00	25,00
Trendbox Innovative Solutions A.Ş. (Trendbox) ⁽⁷⁾	Türkiye	Bilgisayar programlama	Bira Grubu	20,00	-

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

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

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

(4) CCI hisseleri BIST'te işlem görmektedir.

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

(6) Turkmenistan CC, CCI tarafından kontrol edilmekte olup, Şirket'in CCI'de kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.

(7) Blue Hub, 15 Ocak 2024 tarihi itibarıyla sermaye artırımına katılmak suretiyle Trendbox Innovative Solutions A.Ş.'ye %20,00 oranında iştirak etmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

Yabancı Ülkelerdeki Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklarının Çalışma Ortamı ve Ekonomik Koşulları

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

Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler

Grup, bira operasyonlarının bulunduğu Rusya ve Ukrayna'daki yaşanan gelişmeleri yakından takip etmektedir. Grup birinci önceliği olarak çalışanlarının güvenliğini sağlamak üzere ve ilaveten üretim tesisleri ve altyapı güvenliğini sağlamak adına tüm önlemleri almıştır. Bu çerçevede, 24 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Ukrayna'daki bira fabrikalarındaki üretim ve satış operasyonları durdurulmuş olup bölgedeki gelişmeler ışığında bira üretimi tesislerinden Chernihiv Ekim 2022, Mikolayiv ise Mayıs 2023 itibarıyla yeniden üretime başlamıştır.

Grup, 31 Mart 2024 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken Rusya ve Ukrayna'daki gelişmelerin finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup, bu kapsamda 31 Mart 2024 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, ertelenmiş vergi varlığı, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri tahminlerinde yıl sonuna göre önemli bir değişiklik yapmamıştır.

NOT 2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşletmeler TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

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

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları, yatırım teşvik sistemi kapsamında elde edilen vergi avantajlar, AR-GE teşvikleri ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunmuş kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 16, 22, 25).

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir.

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000	%211
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15064	%268
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495	%152

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, raporlama dönemi satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, raporlama dönemindeki tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aşığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Raporlama dönemindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Fonksiyonel Para Birimleri:

Bağlı Ortaklık	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	
		2024	2023
EBI	Avrupa Para Birimi (EUR)	USD	USD
JSC AB Inbev Efes	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
PJSC AB Inbev Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
AB InBev Efes B.V.	Avrupa Para Birimi (EUR)	USD	USD
Efes Kazakistan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Moldova	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Lirası (GEL)	GEL	GEL
EHTMC	Avrupa Para Birimi (EUR)	USD	USD
Efes Germany	Avrupa Para Birimi (EUR)	EUR	EUR
Efes Romania	Rumen Leyi (RON)	RON	RON
Efes Belarus	Beyaz Rusya Rublesi (BYR)	BYR	BYR
Almaty CC	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Azerbaycan CC	Azerbaycan Manatı (AZN)	AZN	AZN
Türkmenistan CC	Türkmenistan Manatı (TMT)	TMT	TMT
Bishkek CC	Kırgızistan Somu (KGS)	KGS	KGS
TCCBCJ	Ürdün Dinarı (JOD)	JOD	JOD
SIBL	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCI Holland	Avrupa Para Birimi (EUR)	USD	USD
Waha B.V.	Avrupa Para Birimi (EUR)	USD	USD
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
Tacikistan CC	Tacikistan Somonisi (TJS)	TJS	TJS
CCBU	Özbekistan Somu (UZS)	UZS	UZS
CCBB	Bangladesh Takası (BDT)	BDT	-

2.3 Faaliyetlerin Dönemselliği

Yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, Grup ara dönem özet konsolide finansal tabloları, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir göstere teşkil edemeyebilir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Grup, söz konusu değişikliklerin konsolide finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu değişikliklerin konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2024 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Dönem ile İlgili İşlemler

Bağlı Ortaklık Edinimleri

20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla Grup, CCBB'nin sermayesini temsil eden payların %100'ünü 130 milyon USD olan işletme değerinden işlemin tamamlandığı tarih itibarı ile tahmini net finansal borcun düşülmesi ile hesaplanacak olan hisse değeri karşılığında satın almıştır. Hisse değeri, bir fiyat düzeltme mekanizmasına tabi olup CCBB işleminin tamamlandığı tarihteki net finansal borcunun bağımsız denetimi sonrası yeniden hesaplanacaktır.

	CCBB Net Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	91.606
Ticari ve diğer alacaklar	15.664
Stoklar	956.550
Maddi duran varlıklar	3.725.381
Kullanım hakkı varlıkları	21.580
Diğer dönen ve duran varlıklar	222.360
Toplam Varlıklar	5.033.141
Ertlenmiş vergi yükümlülüğü ve vergi karşılığı	142.648
Borçlanmalar	2.208.631
Kiralama işlemlerinden borçlar	21.580
Ticari borçlar	724.310
Diğer kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler	399.469
Toplam Yükümlülükler	3.496.638
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	1.536.503
Toplam satın alma maliyeti (*)	(1.821.463)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından konsolide edilen kısmı	1.536.503
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye	(284.960)

(*)Satın alma bedeli 4.009.044 TL hesaplanmış olup, hesaplanan bu tutardan 2.187.581 TL şirket borçları düşüldükten sonra satın alma maliyeti 1.821.463 TL olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2023 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Dönem ile İlgili İşlemler

Yoktur.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

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

	Bira Grubu	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
I Ocak – 31 Mart 2024				
Net satışlar	16.204.191	27.229.898	133.948	43.568.037
Bölümler arası satışlar	-	(473)	(5.932)	(6.405)
Hasılat	16.204.191	27.229.425	128.016	43.561.632
FAVÖK BMKÖ	1.094.711	4.463.828	(46.014)	5.512.525
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(5.482)	-	(5.482)
Değer düşüklüğü karşılık iptali	-	4.455	-	4.455
Finansman (gideri)/ geliri	507.279	(1.145.034)	(15.545)	(653.300)
Vergi (gideri)/ geliri	723.077	(1.875.246)	165.423	(986.746)
Yatırım harcamaları	832.549	2.232.146	54.348	3.119.043

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren düzeltme kayıtlarını ve Anadolu Etap finansal tablolarını içermektedir.

	Bira Grubu	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
I Ocak – 31 Mart 2023				
Net satışlar	14.983.098	26.450.424	-	41.433.522
Bölümler arası satışlar	-	(859)	-	(859)
Hasılat	14.983.098	26.449.565	-	41.432.663
FAVÖK BMKÖ	1.601.740	4.399.054	7	6.000.801
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(17.117)	-	(17.117)
Değer düşüklüğü karşılık iptali	-	2.182	-	2.182
Finansman (gideri)/ geliri	(157.497)	(767.884)	(31)	(925.412)
Vergi (gideri)/ geliri	(353.292)	(1.431.395)	6.545	(1.778.142)
Yatırım harcamaları	1.190.473	2.158.640	(63)	3.349.050

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren düzeltme kayıtlarını içermektedir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Türkiye coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %32 ve %40'dir (31 Mart 2023- sırasıyla %30 ve %37).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Rusya ve Ukrayna coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %25 ve %24'tür (31 Mart 2023- sırasıyla %24 ve %26).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Kazakistan coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %15 ve %10'dur (31 Mart 2023- sırasıyla %17 ve %10).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Pakistan coğrafi bölgesinin konsolide hasılat ve toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %8 ve %5'dir (31 Mart 2023- sırasıyla %10 ve %4).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2024	Bira Grubu	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	116.486.159	131.636.585	56.152.660	304.275.404
Bölüm yükümlülükleri	63.833.572	80.549.201	13.282.139	157.664.912
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	15.880	-	-	15.880

31 Aralık 2023	Bira Grubu	Meşrubat	Diğer ⁽¹⁾ ve Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	121.942.977	126.752.183	56.484.122	305.179.282
Bölüm yükümlülükleri	67.408.026	75.025.416	13.303.139	155.736.581
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	564	-	-	564

(1) Grup konsolidasyon kapsamına giren düzeltme kayıtlarını ve Anadolu Etap finansal tablolarını içermektedir.

31 Mart 2024 ve 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemlere ait FAVÖK BMKÖ'nün konsolide Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karına mutabakatı ve FAVÖK BMKÖ'nün unsurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
FAVÖK BMKÖ	5.512.525	6.000.801
Amortisman ve itfa giderleri	(2.415.498)	(2.434.084)
Kıdem tazminatı karşılığı	(82.632)	(65.275)
Ücretli izin karşılığı	(176.598)	(106.266)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelir/giderleri	(34.477)	(273.606)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan reeskont farkı gelir/giderleri	(10.974)	(30)
Bir defaya mahsus kalemler	(24.877)	-
Diğer	(53.301)	(34.309)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	2.714.168	3.087.231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	51.775	56.764
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(29.945)	(24.536)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki / (Zararlarındaki) Paylar	(11.075)	(95.609)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	2.724.923	3.023.850
Finansman Gelirleri	3.354.701	3.266.311
Finansman Giderleri (-)	(4.008.001)	(4.191.723)
Parasal Kalemlerden Kazanç (Kayıp)	4.059.905	4.866.346
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	6.131.528	6.964.784

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	30.044	38.149
Banka		
-Vadeli mevduat	31.122.489	39.714.028
-Vadesiz mevduat	7.343.399	7.393.157
Çekler	79.503	-
Diğer	97.080	254.358
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	38.672.515	47.399.692
Beklenen zarar karşılığı (-)	(203)	(234)
Faiz geliri tahakkukları	67.629	89.651
	38.739.941	47.489.109

31 Mart 2024 itibarıyla, vadesi 1 gün ile 62 gün arasında olan TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranı %42,00 ile %50,00 (31 Aralık 2023 – 2 ile 12 gün arası TL, %38,00 ile %45,00), vadesi 1 gün ile 220 gün arasında olan USD, EUR ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,50 ile %20,50 arasındadır (31 Aralık 2023 – 1 gün ile 79 gün arası USD, EUR ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,01 ile %20,50 arasındadır).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla diğer kalemi, 97.080 TL tutarında kredi kartı alacağını içermektedir (31 Aralık 2023 - 253.804 TL).

Grup, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 35.000 bin USD ve 745 bin EUR karşılığı 1.155.917 TL kısmını (31 Aralık 2023 – 35.000 bin USD, 1.500 bin EUR karşılığı toplam 1.241.768 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faiz giderleri ve faaliyet ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

NOT 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kur korumalı mevduat hesabı (KKMH)	339.205	353.150
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlar	97	102
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	283.131	79.122
Yatırım fonları	30.144	-
	652.577	432.374

KKMH için faiz oranı %35,00'dir (31 Aralık 2023 – %35,00).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, 88 gün kalan vadesi bulunan 3 aydan uzun mevduatlar USD cinsinden olup faiz oranı %2,25'dir. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 179 gün kalan vadesi bulunan 3 aydan uzun mevduatlar USD cinsinden olup faiz oranı %2,25'dir).

Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi, Özbekistan ve Pakistan'da akreditiflerin teminatı için ve Hollanda'da stopaj vergisinden mahsup edilmek üzere tutulan bankadaki blokeli tutardır.

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değer farkları konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)	15.300.314	11.282.401
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları (İlişkili Olmayan Taraf)	1.038.265	1.470.029
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	2.385.048	1.667.801
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçlarının Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	8.878.367	11.064.424
Uzun Vadeli Banka Kredileri (İlişkili Olmayan Taraf)	3.950.078	2.270.140
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları (İlişkili Olmayan Taraf)	34.105.219	38.247.545
	65.657.291	66.002.340

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devam)

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar 63.841.913 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2023 – 63.703.127 TL) ile 1.815.378 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2023 – 2.299.213 TL) oluşmaktadır. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz	Tutar	Ağırlıklı ortalama sabit faiz	Ağırlıklı ortalama değişken faiz
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası borçlanmalar	11.466.811	%46,25	-	9.009.961	%37,39	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	317.066	%6,48	-	1.568	%3,00	-
Yabancı para borçlanmalar (EUR)	841.346	%7,12	-	1.516.454	%7,25	-
Yabancı para borçlanmalar (Diğer)	3.713.356	%12,31	Kibor+%0,04	2.224.447	%16,61	Kibor+%0,0
	16.338.579			12.752.430		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları						
Türk Lirası borçlanmalar	5.254.083	%22,35	-	5.651.288	%19,74	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	5.091.050	%4,25	Libor+%2,50	5.546.751	%4,29	Libor+%2,50
Yabancı para borçlanmalar (EUR)	873.719	-	Euribor+%1,74	1.447.891	-	Euribor+%2,12
Yabancı para borçlanmalar (Diğer)	44.563	%14,26	-	86.295	%14,27	-
	11.263.415			12.732.225		
Toplam	27.601.994			25.484.655		
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası borçlanmalar	4.303.997	%46,66	-	4.644.158	%46,78	-
Yabancı para borçlanmalar (USD)	32.274.984	%3,97	-	33.838.922	%3,97	-
Yabancı para borçlanmalar (EUR)	1.078.681	-	Euribor+%1,60	1.619.238	-	Euribor+%1,71
Diğer	397.635	%13,21	-	415.367	%13,21	-
Toplam	38.055.297			40.517.685		
Genel Toplam	65.657.291			66.002.340		

Grup, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütlerini yerine getirmiştir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

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

Uzun vadeli borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1-2 yıl arası	5.009.117	5.640.070
2-3 yıl arası	519.587	793.122
3-4 yıl arası	345.490	301.328
4-5 yıl arası	32.142.656	16.987.364
5 yıl ve sonrası	38.447	16.795.801
	38.055.297	40.517.685

Borçlanmaların 31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak bakiyesi	66.002.340	69.519.249
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	2.208.631	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13.573.479	9.180.799
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(11.391.132)	(6.025.307)
Faiz ve borçlanma gideri (Not 21)	2.483.202	1.552.051
Ödenen faiz (-)	(2.989.118)	(1.509.963)
Kur farkı (gelir)/ gideri	3.867.016	1.608.703
Yabancı para çevrim farkı	(772.122)	(1.022.473)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(7.325.006)	(7.154.815)
31 Mart bakiyesi	65.657.291	66.148.244

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Kiralama İşlemleri (İlişkili Olmayan Taraf)	64	-
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları (İlişkili Olmayan Taraf)	648.539	736.606
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri (İlişkili Olmayan Taraf)	1.336.328	1.227.254
	1.984.931	1.963.860

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak bakiyesi	1.963.860	1.715.284
Dönem içi girişler	24.177	218.179
Ödemeler (-)	(261.706)	(158.788)
Çıkışlar (-)	(1.716)	(8.143)
Faiz giderleri (Not 21)	81.549	63.083
Kiralamada yapılan değişiklikler	389.660	(5.239)
Kur farkı (gelir)/ gideri	1.563	11.178
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	21.580	-
Yabancı para çevrim farkı	(85.975)	(218.108)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(148.061)	(51.969)
31 Mart bakiyesi	1.984.931	1.565.477

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli kredi kartı borçları	826.957	1.242.728
Uzun vadeli kredi kartı borçları	-	98.269
	826.957	1.340.997

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR

Türev araçların 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Bira Grubu	Meşrubat	Diğer	Toplam
31 Mart 2024	(52.658)	9.895	(2.909)	(45.672)
31 Aralık 2023	27.932	(122.532)	(1.236)	(95.836)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarları	Defter Değeri Varlık / (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Döviz forward işlemleri</i>						
-USD/TL	1.044.433	32,4 milyon USD	1.617	Türev araçlar	-	Nisan - Ağustos 2024
-EUR/TL	549.876	15,8 milyon EUR	(2.589)	Türev araçlar	-	Nisan - Ağustos 2024
-USD/RUR	5.600.730	173,5 milyon USD	(53.180)	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2024
-EUR/RUR	1.737.740	49,9 milyon EUR	942	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2024
<i>Emtia swap işlemleri</i>						
- Alüminyum	439.141	5.992 ton	2.626	Türev araçlar	-	Nisan - Ağustos 2024
Alım - satım amaçlı işlemler:						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/RUR	134.939	4,2 milyon USD	(1.590)	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2024
-EUR/RUR	673.581	19,4 milyon EUR	(484)	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2024
	10.180.440		(52.658)			
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemleri	-	500 milyon USD	(16.171.800)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit</i>						
- USD/TL	-	35 milyon USD	1.129.989	Nakit ve nakit benzerleri	-	Eylül - Aralık 2024
- EUR/MDL	-	0,7 milyon EUR	25.928	Nakit ve nakit benzerleri	-	Nisan - Temmuz 2024

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarları	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Emtia swap işlemleri</i>						
- Alüminyum	1.794.881	23.427 ton	(1.164)	Türev araçlar	-	Nisan 2024 - Aralık 2025
- Şeker	1.389.300	91.650 ton	142.536	Türev araçlar	-	Nisan 2024 - Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	3.228.540	100 milyon USD	77.906	Türev araçlar	-	Eylül 2024
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	4.842.810	150 milyon USD	(209.383)	Türev araçlar	-	Eylül 2024
	11.255.531		9.895			
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 milyon USD	(16.171.800)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	150 milyon USD	(4.851.540)	Borçlanmalar	-	Eylül 2024

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarları	Defter Değeri Varlık / (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Döviz forward işlemleri</i>						
-EUR/TL	1.819.695	48,6 milyon EUR	24.270	Türev araçlar	-	Ocak - Mayıs 2024
-USD/TL	1.537.823	45,4 milyon USD	(19.965)	Türev araçlar	-	Ocak - Ağustos 2024
<i>Emtia swap işlemleri</i>						
- Alüminyum	616.028	7.787 ton	23.627	Türev araçlar	-	Ocak - Aralık 2024
	3.973.546		27.932			
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemleri	-	500 milyon USD	(16.966.935)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit</i>						
- USD/TL	-	35 milyon USD	1.185.547	Nakit ve nakit benzerleri	-	Eylül - Aralık 2024
- EUR/MDL	-	1,5 milyon EUR	56.221	Nakit ve nakit benzerleri	-	Mart - Temmuz 2024

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 8. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarları	Defter Değeri Varlık / (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
<i>Emtia swap işlemleri</i>						
- <i>Aluminyum</i>	1.823.507	22.580 ton	31.677	Türev araçlar	-	Ocak 2024 - Aralık 2025
- <i>Şeker</i>	1.415.139	89.650 ton	131.974	Türev araçlar	-	Ocak 2024 - Aralık 2025
	1.693.639					
Fx forward (kur riskinden korunma)		50 milyon USD	14.754	Türev araçlar	-	Eylül 2024
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	5.080.916	150 milyon USD	(300.937)	Türev araçlar	-	Eylül 2024
	10.013.201		(122.532)			
Riskten korunma amaçlı işlemler:						
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemleri	-	500 milyon USD	(16.171.800)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemleri	-	150 milyon USD	(4.851.540)	Borçlanmalar	-	Eylül 2024

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 24)	240.445	115.942
İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları ⁽¹⁾ (Not 24)	148.371	159.587
Personelden alacaklar	124.231	99.336
Kamu kurumlarından alacaklar	119.287	48.312
Verilen depozito ve teminatlar	9.767	9.847
Diğer	106.488	96.689
	748.589	529.713

b) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	156.138	155.774
İlişkili taraflardan alt kiralama alacakları ⁽¹⁾ (Not 24)	23.055	38.286
Kamu kurumlarından alacaklar	15.788	264.242
	194.981	458.302

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

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergi ve harçlar	8.909.056	6.595.709
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Borçlar (Not 24)	3.499.890	3.671.968
Alınan depozito ve teminatlar	3.056.048	2.273.678
Ödenecek temettü	265.053	318.524
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin borçlar	915.441	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine ilişkin borçlar	6.457.080	6.774.554
Diğer	161.908	12.763
	23.264.476	19.647.196

d) Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan depozito ve teminatlar	13.660	12.421
	13.660	12.421

NOT 10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	İştirak Oranı	Taşınan Değer	İştirak Oranı	Taşınan Değer
SSDSD ⁽¹⁾	%25,13	-	%25,13	-
Malty Gıda A.Ş.	%25,00	477	%25,00	564
Trendbox	%20,00	15.403	-	-
		15.880		564

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 31 Mart 2024 ve 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak bakiyesi	564	508.196
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	(11.075)	(95.609)
Hisse alımı	16.616	-
Diğer	9.775	15.899
31 Mart bakiyesi	15.880	428.486

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Çıkışlar, net	Amortisman	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2024
Arsalar	1.133.676	5.068	382.529	(1.343)	(13.503)	-	(2.087)	1.504.340
Binalar	689.720	3.846	7.131	-	(41.206)	21.580	(47.368)	633.703
Makine ve ekipman	46.816	-	-	-	(9.259)	-	(2.838)	34.719
Motorlu araçlar	478.525	15.263	-	(523)	(70.702)	-	(26.857)	395.706
Diğer	802	-	-	-	(85)	-	(47)	670
	2.349.539	24.177	389.660	(1.866)	(134.755)	21.580	(79.197)	2.569.138

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2023	Girişler	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Çıkışlar, net	Amortisman	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2023
Arsalar	222.597	59.666	-	-	(3.055)	-	(32.239)	246.969
Binalar	631.938	139.647	9.712	(1.350)	(37.308)	-	(79.421)	663.218
Makine ve ekipman	62.515	-	-	-	(8.959)	-	(9.469)	44.087
Motorlu araçlar	730.981	18.866	(14.951)	(664)	(75.595)	-	(48.083)	610.554
Diğer	(6.419)	-	-	-	(208)	-	(31)	(6.658)
	1.641.612	218.179	(5.239)	(2.014)	(125.125)	-	(169.243)	1.558.170

Alt kiralamalardan elde edilen faiz gelirleri 16.231 TL'dir (2023: 4.733 TL) (Not 24).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2024
Arsalar ve yerüstü düzenleri	4.519.663	55	(27.413)	(232.709)	168.581	(156.243)	-	22.081	4.294.015
Binalar	18.257.625	9.300	(207.505)	(226.053)	549.401	(676.645)	-	241.393	17.947.516
Makine ve ekipman	22.600.756	272.064	(858.249)	(113.116)	896.882	(813.498)	2.034	1.219.024	23.205.897
Motorlu araçlar	624.642	26.840	(39.737)	(142)	-	(33.783)	-	1.901	579.721
Diğer MDV (*)	13.402.492	510.847	(998.132)	(72.072)	667.587	(401.579)	2.421	78.204	13.189.768
Taşıyıcı bitkiler	1.334.517	35.071	(37.475)	-	-	30.237	-	-	1.362.350
Özel maliyetler	31.294	3.723	(1.286)	-	1.719	(3.561)	-	-	31.889
Yapılmakta olan yatırımlar	5.523.255	2.123.544	-	-	1.441.211	(451.888)	(5.482)	(1.565.868)	7.064.772
	66.294.244	2.981.444	(2.169.797)	(644.092)	3.725.381	(2.506.960)	(1.027)	(3.265)	67.675.928

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2023	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2023
Arsalar ve yerüstü düzenleri	3.703.933	27.315	(24.218)	(39)	-	(313.060)	-	(1.882)	3.392.049
Binalar	19.708.764	11.769	(211.699)	(1.442)	-	(2.241.401)	-	202.667	17.468.658
Makine ve ekipman	24.886.391	530.498	(901.130)	(11.384)	-	(2.936.239)	-	(290.068)	21.278.068
Motorlu araçlar	498.103	60.178	(35.556)	(2.187)	-	(50.953)	280	1.348	471.213
Diğer MDV (*)	13.133.943	924.655	(994.260)	(78.229)	-	(1.024.721)	(15.215)	491.839	12.438.012
Taşıyıcı bitkiler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Özel maliyetler	13.582	-	(2.288)	-	-	8.074	-	190	19.558
Yapılmakta olan yatırımlar	3.581.949	1.713.791	-	(2.954)	-	(484.671)	-	(1.192.043)	3.616.072
	65.526.665	3.268.206	(2.169.151)	(96.235)	-	(7.042.971)	(14.935)	(787.949)	58.683.630

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplar, depozitolu kaplar ve bunlara ait tamamlayıcı varlıklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Meşrubat Operasyonları'nın almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 97.766 TL (31 Mart 2023 -97.725 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. Bu tutara taahhütler notunun TRİ pozisyonunda yer verilmiştir (Not 16).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 ve 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2024
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	81.110.139	-	-	-	-	(1.258.789)	-	-	79.851.350
Lisans anlaşmaları	20.596.479	-	-	-	-	(1.533.663)	-	-	19.062.816
Markalar	3.097.129	-	-	-	-	(215.920)	-	-	2.881.209
Haklar	371.727	156	(38.480)	-	-	(13.901)	-	25.106	344.608
Yapılmakta olan yatırımlar	506.741	78.970	-	-	-	-	-	(86.316)	499.395
Diğer kalemler	1.850.600	58.473	(74.894)	-	-	44.804	-	64.836	1.943.819
	107.532.815	137.599	(113.374)	-	-	(2.977.469)	-	3.626	104.583.197

Önceki dönem	Net Defter Değeri 1 Ocak 2023	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	Yabancı para çevrim farkları, net	Değer (düşüklüğü) / düşüklüğü iptali, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 31 Mart 2023
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	82.630.929	-	-	-	-	(2.712.653)	-	-	79.918.276
Lisans anlaşmaları	27.483.460	-	-	-	-	(4.653.203)	-	-	22.830.257
Markalar	3.963.247	-	-	-	-	(593.205)	-	-	3.370.042
Haklar	541.777	-	(61.548)	-	-	(51.244)	-	76.567	505.552
Yapılmakta olan yatırımlar	149.270	23.706	-	-	-	-	-	(16.662)	156.314
Diğer kalemler	1.748.767	57.138	(62.788)	-	-	(129.192)	-	(60.045)	1.553.880
	116.517.450	80.844	(124.336)	-	-	(8.139.497)	-	(140)	108.334.321

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Mart 2023: Yoktur).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 14. ŞEREFİYE

31 Mart 2024 ve 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak bakiyesi	14.475.333	18.911.200
Girişler (Not 3)	284.960	-
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	(907.831)	(3.149.055)
31 Mart bakiyesi	13.852.462	15.762.145

NOT 15. SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne ve Kurul Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarihli ve 14/382 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruya göre yaparlar.

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

Ödenmiş sermayenin enflasyon düzeltmesi olumlu farkları bedelsiz sermaye artırımında kullanılabilir. Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve olağanüstü yedekler ise bedelsiz sermaye artırımında ve nakit kar dağıtımına ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla özkaynak kalemlerinin nominal değerleri, özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ve dönüştürülmüş değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		
	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karlarında Takip Edilen Tutarlar
Sermaye düzeltme farkları	13.839.314	9.355.195	4.484.119
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	-	1.657.675	(1.657.675)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	6.305.362	4.164.777	2.140.585
Olağanüstü yedekler	83.203	211.167	(127.964)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, enflasyon muhasebesi uygulanmamış geçmiş yıllar karları/(zararları) tutarı 9.582.148 TL iken, enflasyon muhasebesi uygulanmış geçmiş yıllar karları/(zararları) tutarı 48.065.054 TL'dir.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 16. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ana ortak ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024						
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH	Orijinal para birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.844.793	2.134.894	8.385	6.823	57.468	162.152	135.595
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	10.758.382	829.006	76.263	54.667	-	16.800.000	3.613.121
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	13.603.175	2.963.900	84.648	61.490	57.468	16.962.152	3.748.716
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-	-

	31 Aralık 2023						
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Bin USD	Orijinal Para Birimi Bin EUR	Orijinal Para Birimi Bin UAH	Orijinal para birimi Bin PKR	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.518.071	1.770.973	9.573	5.879	49.343	162.152	138.994
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	11.925.496	272.212	76.263	79.195	400.000	16.800.000	3.725.885
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	14.443.567	2.043.185	85.836	85.074	449.343	16.962.152	3.864.879
Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	-	-	-	-	-	-	-

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

Murabaha

CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited ("Bankalar") ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker ve resin alım işlemi yapacaklardır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 77,5 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Haziran 2024 sonuna kadar, 42,9 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Eylül 2024 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2023 – 74,1 milyon USD tutarındaki şeker ve resini Mart 2024 sonuna kadar, 37,6 milyon USD tutarındaki şeker ve resini ise Haziran 2024 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır).

Vergi ile İlgili ve Yasal Konular

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

Aleyhe Davalar

Bira Grubu

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları aleyhine açılan 103 adet davaya istinaden yönetimin aldığı hukuki görüşe göre, söz konusu davaların kaybedilmesi durumunda tahmini tazminatın 80.202 TL olacağı belirtilmektedir. Grup'un hukuk müşaviri tarafından verilen görüşte, davaların kaybedilmesinin olasılığının düşük olduğu belirtilmiş ve bu doğrultuda finansal tablolarda herhangi bir yükümlülüğe ilişkin karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2023 - karşılık ayrılmamış tahmini tazminat 76.432 TL).

Meşrubat

CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıkları aleyhine 31.853 TL tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan 231 adet dava mevcuttur. Yönetimin aldığı hukuki görüşe göre bu davaların 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır (31 Aralık 2023 - 22.171 TL).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, CCBPL'nin çeşitli vergi davaları olup yönetimin aldığı hukuki görüşe göre davaların CCBPL'nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 92.839 TL'dir (839 milyon PKR'dir) (31 Aralık 2023 – 96.249 TL (839 milyon PKR)).

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

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

Pakistan vergi idaresi, iptal kararını gerekçe göstererek, "Satış ve Özel Tüketim Vergileri" sisteminin iptal öncesi de geriye dönük olarak uygulanması talebiyle, CCBPL'den ek vergi talebinde bulunmuştur. Şirket yönetimi Anayasa Mahkemesi iptal kararlarının geriye yürümezliği ilkesine dayanarak ve aynı zamanda ilgili zaman diliminde yürürlükte bulunan "Kapasite Vergisi" uygulaması yükümlülüklerinin tam olarak yerine getirildiğinden hareketle, söz konusu talebe itiraz etmiş ve konuyu yargıya taşımıştır. 31 Mart 2024 itibarıyla, ilgili konu Şirket ve vergi dairesi nezdinde kapatılmıştır (31 Aralık 2023 – 461.380 TL (3.839 milyon PKR)).

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Satıcılara verilen avanslar	2.462.946	1.680.411
Peşin ödenmiş satış giderleri	3.598.733	2.309.321
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	227.110	275.639
Peşin ödenmiş kira giderleri	40.448	12.686
Peşin ödenmiş diğer giderler	1.026.953	659.459
	7.356.190	4.937.516

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş satış giderleri	1.193.921	1.775.050
Satıcılara verilen avanslar	886.935	1.176.956
Peşin ödenmiş kira giderleri	489	621
Peşin ödenmiş diğer giderler	713.053	347.360
	2.794.398	3.299.987

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan avanslar	228.308	845.242
Ertelenmiş gelirler	82.096	46.786
	310.404	892.028

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş gelirler	37.180	51.212
	37.180	51.212

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İndirilecek veya transfer edilen Katma Değer Vergisi (KDV)	2.728.806	2.000.624
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	300.003	-
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	41.309	45.944
Peşin ödenmiş vergiler (gelir vergisi ve KDV dışında)	92.583	67.594
Diğer	416.914	408.521
	3.579.615	2.522.683

b) Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	1.019	1.673
Diğer	606	19.198
	1.625	20.871

c) Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Satış opsiyonu yükümlülüğü	76.194	79.940
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	46.034	51.542
Diğer	19.514	64.088
	141.742	195.570

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	802	522
Diğer	25	28
	827	550

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'in (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma yükümlülüğü olarak taşınan 2.360 bin USD, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kuru ile çevrilmiş ve 76.194 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2023 – 79.940 TL).

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	628.097	595.532
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	299.262	70.252
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	97.526	47.291
Sigorta ve tazminat gelirleri	11.763	4.485
Kira gelirleri	9.181	8.657
Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı	5.791	7.417
Diğer	165.958	288.642
	1.217.578	1.022.276

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(662.574)	(869.138)
Hurda ve diğer malzeme satış giderleri	(187.687)	(2.268)
Beklenen zarar karşılığı gideri	(129.529)	(4.716)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(36.878)	(76.556)
Bağışlar	(347)	(28.394)
Diğer	(412.167)	(206.658)
	(1.429.182)	(1.187.730)

NOT 20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Maddi duran varlık çıkış karı	47.320	54.582
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı iptali	4.455	2.182
	51.775	56.764

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Maddi duran varlık çıkış zararı	(24.463)	(7.419)
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	(5.482)	(17.117)
	(29.945)	(24.536)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 21. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Kur farkı gelirleri	2.635.520	2.130.847
Faiz gelirleri	599.305	466.991
Türev işlemlerden kaynaklanan gelir	103.477	654.549
Alt kiralama alacaklarından faiz gelirleri	16.231	4.733
Kiralama sözleşmelerinin sonlandırılmasına ilişkin kazançlar	168	6.327
Diğer finansman gelirleri	-	2.864
	3.354.701	3.266.311

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Faiz ve borçlanma giderleri	(2.483.202)	(1.552.051)
Kur farkı giderleri	(889.261)	(1.945.967)
Banka komisyon ve ücretleri	(509.551)	(177.255)
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(81.549)	(63.083)
Türev işlemlerden kaynaklanan gider	(44.423)	(453.339)
Kiralama sözleşmelerinin sonlandırılmasına ilişkin kayıplar	(15)	(28)
	(4.008.001)	(4.191.723)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Kurumlar Vergisi Oranları:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Türkiye	%25	%25
Hollanda	%25	%25
Rusya	%20	%20
Kazakistan	%20	%20
Moldova	%12	%12
Gürcistan	-	-
Ukrayna	%18	%18
Azerbaycan	%20	%20
Kırgızistan	%10	%10
Pakistan	%39	%39
Irak	%15	%15
Ürdün	%21	%20
Türkmenistan	%8	%8
Tacikistan	%18	%18
Özbekistan	%15	%15
Bangladeş	%27,5	-

Türkiye'de 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile birlikte Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlığı	8.203.289	6.990.102
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(21.597.409)	(22.260.891)
	(13.394.120)	(15.270.789)

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları	-	-	(20.677.670)	(20.640.710)	(20.677.670)	(20.640.710)
Stoklar	156.226	-	-	(79.130)	156.226	(79.130)
Taşınan mali zararlar	3.650.301	3.840.405	-	-	3.650.301	3.840.405
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	191.233	268.111	-	-	191.233	268.111
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	2.279.674	479.601	-	-	2.279.674	479.601
Kullanılmayan yatırım indirimi	950.384	1.042.907	-	-	950.384	1.042.907
Türev finansal araçlar	55.732	-	-	(181.973)	55.732	(181.973)
	7.283.550	5.631.024	(20.677.670)	(20.901.813)	(13.394.120)	(15.270.789)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 950.384 TL (31 Aralık 2023: 1.042.907 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda (92.523) TL tutarında ertelenmiş vergi geliri / (gideri) oluşmuştur.

Yukarıda özetlenen teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında 1.832 TL (31 Mart 2023: Yoktur) indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmış ve bu rakam ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

AR-GE Teşvikleri:

Grup, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Grup'un yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, gerçekleşen Ar-Ge harcamalarının kanunun izin verdiği kısmı için Ar-Ge indiriminden yararlanmaktadır. 31 Mart 2024 itibarıyla Grup yasal vergi karşılığında 1.484 TL (31 Mart 2023: Yoktur) tutarında Ar-Ge indirimi avantajı kullanmıştır.

NOT 23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, sermayedarlara atfedilebilen cari net dönem karının hesap dönemi boyunca işlem gören hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse sayısı, dönem içinde sermaye artırım sonucu oluşan hisse adedi ile düzeltilmiş dönem başı hisse senedi sayısının zaman ağırlık faktörüyle çarpılması sonucu elde edilen ortalama hisse adedini ifade eder. Zaman ağırlıklı faktör, hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu elde edilir. Grubun sulandırma etkisi olan enstrümanı bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	592.105.263	592.105.263
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	3.140.536	3.025.067
Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)	5,3040	5,1090
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	3.140.536	3.025.067
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplaması için net dönem karı/(zararı)	3.140.536	3.025.067
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (tam TL)	5,3040	5,1090

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler

İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	1.464.828	1.349.492	106.170	-
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	335.732	360.142	134.275	115.942
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ^{(1) (*)}	1.344	55	171.426	197.873
Diğer	49.948	50.132	-	-
	1.851.852	1.759.821	411.871	313.815

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla TFRS 16 uyarınca muhasebeleştirilen 171.426 TL diğer nitelikli alt kiralama alacağı içermektedir (31 Aralık 2023 - 197.873 TL).

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar ve Diğer Borçlar

	Ticari Borçlar		Diğer Borçlar	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	1.353.916	1.269.938	3.499.890	3.671.968
Anadolu Efes Spor Kulübü	300.003	-	-	-
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	18.093	47.851	-	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	30.746	101.474	-	-
Diğer	15.361	6.683	-	-
	1.718.119	1.425.946	3.499.890	3.671.968

(1) Grup'un hissedarı

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

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Mal, Hizmet Alımı ve Diğer Giderler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Hizmet ve Ticari Mal Alımı	648.108	786.942
Anadolu Efes Spor Kulübü	Hizmet	112.933	193.734
Oyex Handels GmbH ⁽²⁾	Malzeme, Sabit Kıymet Alımı	48.790	85.907
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	Danışmanlık Hizmeti	51.294	35.792
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı ⁽²⁾	Bağış	-	227
Diğer		1.953	1.004
		863.078	1.103.606

Finansman Gelir ve Gideri

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	Alt kiralama alacaklarından faiz geliri	16.231	4.733
		16.231	4.733

Satış Gelirleri ve Diğer Gelirler

	İşlemin Niteliği	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Migros Grup Şirketleri ⁽²⁾	Satış geliri	1.107.236	1.104.486
AB InBev Grup Şirketleri ⁽³⁾	Diğer Gelir	24.105	11.870
Diğer	Diğer Gelir	617	1.601
		1.131.958	1.117.957

(1) Grup'un hissedarı

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

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sonra eren dönemlerde, Anadolu Efes Yönetim Kurulu üyelerine ve Grup içerisinde üst düzey yönetici pozisyonunda çalışanlara sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024		1 Ocak- 31 Mart 2023	
	Yönetim Kurulu	Üst Düzey Yöneticiler	Yönetim Kurulu	Üst Düzey Yöneticiler
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	504	103.084	425	101.468
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	9.678	-	4.539
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	3.057	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
	504	115.819	425	106.007

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

a) Faiz Riski

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

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç ve yükümlülükleriyle ilişkilidir. Grup Not 8'de belirtildiği üzere faiz riskinden korunmak amacıyla faiz swap işlemleri yapmaktadır.

b) Yabancı Para Riski

Yabancı para riski, genelde EUR ve USD varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal ve hizmet alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup, riskten korunmanın doğal bir yöntemi olarak elinde yabancı para cinsinden varlık tutmak yoluyla, kısa vadeli yabancı para riskini yönetmektedir. Grup, detayları Not 5'te belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet giderleri ve faiz ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır. Grup ayrıca Not 8'de belirtildiği üzere döviz riskinden korunmak amacıyla döviz forward işlemleri ve çapraz kur swap işlemleri yapmaktadır. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır.

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

b) Yabancı Para Riski (devamı)

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu						
31 Mart 2024						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EUR	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	14.621.994	438.846	14.168.336	12.934	450.145	3.513
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.920.337	404.082	13.045.945	52.721	1.834.812	1.039.580
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.919	-	-	170	5.919	-
3. Diğer	33.266	1.030	33.266	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	30.581.516	843.958	27.247.547	65.825	2.290.876	1.043.093
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	563.169	752	24.279	15.484	538.878	12
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	563.169	752	24.279	15.484	538.878	12
9. Toplam Varlıklar (4+8)	31.144.685	844.710	27.271.826	81.309	2.829.754	1.043.105
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(10.184.828)	(214.054)	(6.910.823)	(89.821)	(3.125.978)	(148.027)
11. Finansal Yükümlülükler	(7.124.194)	(167.509)	(5.408.093)	(49.310)	(1.716.101)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(204.597)	(6.072)	(196.036)	(246)	(8.561)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(44.794)	(1.387)	(44.794)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(17.558.413)	(389.022)	(12.559.746)	(139.377)	(4.850.640)	(148.027)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(198)	-	-	(5)	(183)	(15)
15. Finansal Yükümlülükler	(33.574.064)	(1.004.329)	(32.425.170)	(33.012)	(1.148.894)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(33.574.262)	(1.004.329)	(32.425.170)	(33.017)	(1.149.077)	(15)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(51.132.675)	(1.393.351)	(44.984.916)	(172.394)	(5.999.717)	(148.042)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	37.425.236	1.159.200	37.425.236	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (*)	37.425.236	1.159.200	37.425.236	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	17.437.246	610.559	19.712.146	(91.085)	(3.169.963)	895.063
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(20.545.550)	(549.036)	(17.725.841)	(106.739)	(3.714.760)	895.051
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	24.441	823	26.572	(61)	(2.131)	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu						
31 Aralık 2023						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin USD	TL Karşılığı	Bin EUR	TL Karşılığı	Diğer Yabancı Para TL Karşılığı
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	16.727.676	481.193	16.299.345	11.420	428.046	285
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.668.055	415.857	14.086.231	41.066	1.539.188	1.042.636
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.101	-	-	83	3.101	-
3. Diğer	695.691	5.274	178.655	13.574	508.765	8.271
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	34.094.523	902.324	30.564.231	66.143	2.479.100	1.051.192
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	88.716	170	5.758	2.211	82.870	88
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	88.716	170	5.758	2.211	82.870	88
9. Toplam Varlıklar (4+8)	34.183.239	902.494	30.569.989	68.354	2.561.970	1.051.280
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(12.143.735)	(217.601)	(7.370.758)	(124.183)	(4.654.473)	(118.504)
11. Finansal Yükümlülükler	(8.187.008)	(164.628)	(5.576.393)	(69.652)	(2.610.615)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(15.254)	(266)	(8.995)	(167)	(6.259)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(75.535)	(2.230)	(75.535)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(20.421.532)	(384.725)	(13.031.681)	(194.002)	(7.271.347)	(118.504)
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(251)	-	-	(6)	(235)	(16)
15. Finansal Yükümlülükler	(35.757.944)	(1.003.603)	(34.065.084)	(45.166)	(1.692.860)	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13+15+16)	(35.758.195)	(1.003.603)	(34.065.084)	(45.172)	(1.693.095)	(16)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(56.179.727)	(1.388.328)	(47.096.765)	(239.174)	(8.964.442)	(118.520)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	39.265.315	1.159.200	39.265.315	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	39.265.315	1.159.200	39.265.315	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	17.268.827	673.366	22.738.539	(170.820)	(6.402.472)	932.760
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(22.708.461)	(489.048)	(16.635.654)	(186.688)	(6.997.208)	924.401
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	17.804	(191)	(6.466)	648	24.270	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

b) Yabancı Para Riski (devamı)

31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Toplam İhracat Tutarı	2.051.151	1.159.679
Toplam İthalat Tutarı	8.319.859	8.735.418

31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	31 Mart 2024 (*)		31 Mart 2023 (*)	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin %10 değişmesi halinde:				
USD net varlık / (yükümlülüğü)	(1.772.584)	1.772.584	(3.796.993)	3.796.993
USD riskinden korunulan kısım (-)	3.742.524	(3.712.821)	4.257.346	(4.257.346)
USD Net Etki	1.969.940	(1.940.237)	460.353	(460.353)
EUR'un %10 değişmesi halinde:				
EUR net varlık / (yükümlülüğü)	(371.476)	371.476	(339.932)	339.932
EUR riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-
EUR Net Etki	(371.476)	371.476	(339.932)	339.932
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	89.505	(89.505)	12.020	(12.020)
Diğer döviz kuru riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	89.505	(89.505)	12.020	(12.020)
TOPLAM	1.687.969	(1.658.266)	132.441	(132.441)

(*) Konsolide kar veya zarar tablosunda kur farkı karı/(zararı) etkisi olanlar dışında konsolidasyon kapsamında elimine edilen parasal varlık ve yükümlülükler dahil edilmemiştir.

c) Yurtdışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Bira Grubu, Hollanda'da mukim olan iştiraki Efes Breweries International'daki (Grup'un yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 29 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 500 milyon USD tutarındaki kısmını riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Meşrubat, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCI Holland ve Waha B.V.'deki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 19 Eylül 2017 tarihinde ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 150 milyon USD tutarındaki kısmını ve 20 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 500 milyon USD tutarındaki kısmını riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 3.382.796 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 2.537.097 TL), Özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir (31 Aralık 2023 - 18.835.268 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 14.126.451 TL), 31 Mart 2023 - 990.031 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 742.524 TL)).

d) Likidite Riski

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

e) Fiyat Riski

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

f) Kredi Riski

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

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

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

Grup'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup Not 5'de sunulan beklenen zarar karşılığı haricinde herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir.

g) Sermaye Risk Yönetimi

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

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe Uygun Değer

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

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

a) Finansal Varlıklar

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

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

b) Finansal Yükümlülükler

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

Türev Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Türev enstrümanları ve riskten korunma işlemleri Not 5, Not 8 ve Not 25'de belirtilmiştir.

NOT 27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Stok değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)	(60.648)	29.265
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 20)	1.027	14.935
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler, net (Not 19)	123.738	(2.701)
	64.117	41.499

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

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Kullanılmamış izin karşılığı	176.598	106.266
Kıdem tazminatı karşılığı	82.632	65.275
Kıdem teşvik karşılığı	56.884	54.803
	316.114	226.344

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

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	2.483.202	1.552.051
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	81.549	63.083
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	(599.305)	(466.991)
Alt kiralama alacaklarından faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (Not 21)	(16.231)	(4.733)
	1.949.215	1.143.410

d) Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(66.695)	(127.448)
	(66.695)	(127.448)

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir)

NOT 27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

e) Bağlı Ortaklıklar Paylarının Satın Alınmasından Kaynaklanan Nakit Çıktıları

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Kontrolü edinilen işletmelerdeki nakit ve nakit benzerleri (Not 3) (*)	91.606	-
İşletmeyi satın alma maliyeti (**)	(906.018)	-
	(814.412)	-

(*) Bangladesh'in kontrolünün elde edildiği 20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri.

(**) Bangladesh'in satın alınmasına ilişkin 20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla yapılan ilk ödeme tutarıdır. Kalan ödeme tutarı daha sonraki bir tarihte ödenecektir.

f) Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıpları)	99.993	61.319
Vadesi üç ayın üzerindeki mevduatlardaki değişim	134.309	(115.337)
Kur korumalı mevduat hesabındaki değişim	7.731	(786.411)
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesindeki değişim	(204.010)	116.032
Kredi kartı borçlarındaki değişim	(421.939)	771.136
	(383.916)	46.739

NOT 28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in, 2023 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, hesap dönemi sonu itibarıyla çıkarılmış sermayesi olan 592.105 TL üzerinden %235 brüt kâr dağıtımını teminen her 1 tam TL nominal bedelli hisseye brüt 2,35 tam TL (net 2,1150 tam TL) kâr payı olmak üzere 1.391.447 TL tutarındaki kârının nakit olarak 28 Mayıs 2024 tarihinden itibaren ödenmesi hususu 17 Nisan 2024 tarihli Genel Kurul'da kabul edilmiştir.

Meşrubat Operasyonları'nın TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tablolarına göre 2023 yılı net dönem karı 20.579.818 TL olarak gerçekleşmiştir. Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcilik aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurumlara her 1 tam TL nominal değerinde 100 adet hisse senedi karşılığında brüt 7,8626 tam TL (net 7,8626 tam TL), diğer hissedarlara ise 7,8626 tam TL brüt (7,07634 tam TL net) kâr payı olmak üzere 2.000.016 TL tutarındaki kârının nakit olarak 27 Mayıs 2024 tarihinden itibaren ödenmesi hususu 5 Nisan 2024 tarihli Genel Kurul'da kabul edilmiştir.