

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Bu Konu Nasıl Ele Alındı
<p>Şerefiye ve Sınırsız Ömre Sahip Maddi Olmayan Duran Varlıkların Değer Düşüklüğünün Ölçülmesi</p> <p>Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ("Anadolu Efes") ve onun bağlı ortaklığı Coca Cola İçecek A.Ş. ("Coca-Cola"), faaliyetlerini şirket birleşmeleri ile genişletmiştir. Tüm bu birleşmeler ve Grup'un Anadolu Efes'e ait ek hisselerinin alımı sonucunda, Grup'un konsolide finansal tablolarında oluşan şerefiye ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıkların Grup'un toplam varlıkları içindeki payı %36'dır.</p> <p>Anadolu Efes ve Coca-Cola yönetimlerinin muhasebe politikalarına uygun olarak şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıklarını, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit yaratan birimlerin ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıkların geri kazanılabilir tutarı, kullanım değeri temel alınarak hesaplanmaktadır. Geri kazanılabilir değer, yönetimin hasılat artışı, iskonto oranı, uzun dönem büyüme oranı ve enflasyon oranı gibi önemli tahminleri kullanılarak, ileriye dönük nakit akış tahminlerinin bugüne indirilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.</p> <p>Söz konusu değer düşüklüğü testlerinin önemli tahmin ve varsayımları içermesi ve ilgili varlıkların konsolide finansal tablolar için önemli olmaları sebebiyle şerefiye ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıkların değer düşüklüğünün ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şerefiye ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıkların Değer Düşüklüğünün Ölçülmesine ilişkin muhasebe politikalarını da içeren ilgili açıklamalar Not 2, Not 14 ve 15'te yer almaktadır.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri bunlarla sınırlı kalmamak üzere aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">Nakit yaratan birimlerin Anadolu Efes ve Coca-Cola yönetimleri tarafından doğru olarak belirlendiğinin değerlendirilmesi,Grup'un bütçe süreçlerinin detaylı olarak değerlendirilmesi için özellikle litre ve fiyat beklentilerinin makul olduğunun sorgulanması ve bütçelenen nakit akışlarının Anadolu Efes ve Coca-Cola Yönetim Kurulu tarafından onaylandığının kontrolünün yapılması,İskonto edilmiş nakit akış modellerinin bazının ve matematiksel doğruluğunun bu konudaki uzmanların da yardımını alarak değerlendirilmesi,Modellerdeki tahminlerin geriye dönük doğruluğunu değerlendirmek için gerçekleşen sonuçlarla ilk tahminlerin karşılaştırılması,Modellerdeki tahmini FAVÖK performansı, sermaye yatırım harcamaları, işletme sermayesi varsayımlarındaki değişimler, iskonto oranı ve uzun dönem büyüme oranı varsayımlarının makul olduğuna ilişkin değerlendirilmelerin yapılması,Anadolu Efes ve Coca-Cola yönetimlerinin yaptığı değer düşüklüğü testlerinde sonucun temel varsayımlarda oluşabilecek değişikliklere duyarlılığının değerlendirilmesi,Not 14 ve 15'de sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.

3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Bu Konu Nasıl Ele Alındı
<p>İş Ortaklığı Satın Alımından Kaynaklanan Gerçeğe Uygun Değer Farkının Değer Düşüklüğü</p> <p>Grup, Migros Ticaret A.Ş.'ye ("Migros") efektif olarak %50 oranında iştirak etmekte ve Migros'u iş ortaklığı olarak muhasebeleştirmektedir. İlgili hisse devir işlemleri 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup bu işlemin sonucunda toplam satın alma maliyeti ile Grup tarafından satın alınan net varlıkların arasındaki fark olan 2.854.926 Bin TL gerçeğe uygun değer farkı, Not 11'de belirtilen özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Bu tutarın toplam varlıklar içerisindeki payı ise %6'dır.</p> <p>Gerçeğe uygun değer farkının değer düşüklüğü analizi ile ilgili Grup yönetiminin önemli varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Bu varsayımlar, nakit yaratan birimin ileriye dönük nakit akışlarının tahmin edilerek bugüne indirgenmesiyle bulunan kullanılabilir değeri baz almaktadır. Bu model, hasılat artışı, büyüme oranı, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti (iskonto oranı) gibi tahminlerdeki değişimlerden önemli ölçüde etkilenmektedir.</p> <p>Yukarıda belirtilen gerekçelere istinaden Migros hisselerinin satın alımından kaynaklanan gerçeğe uygun değer farkının değer düşüklüğü, denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri bunlarla sınırlı kalmamak üzere aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Satın alım tarihinde bulunan mağazaların yıllık satış tutarları ile 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla var olan ve ikame mağazaların satış tutarlarının karşılaştırılması,• Grup'un bütçe süreçlerinin detaylı olarak değerlendirilmesi (tahminlerin dayanağı) ve gelecekteki nakit akışlarının iskonto edildiği modellerin prensiplerinin ve matematiksel doğruluğunun test edilmesi,• Nakit akış tahminlerinde yer alan hasılat artışı ve büyüme oranlarının geçmişe yönelik veriler ile karşılaştırılması,• Ağırlıklı ortalama sermaye maliyetinin testi için tarafımızca iç uzmanların çalışmalara dahil edilmesi ve ilgili çalışmanın makul olup olmadığının değerlendirilmesi,• Migros'un gelecekteki nakit akışlarının iskonto edildiği modellerde kullanılmak üzere cari dönemdeki borçlanma oranları, borçlanma yapısı ve risk profilinin piyasa verileriyle karşılaştırılması,• Nakit yaratan birimin kullanılabilir değerinin nakit akışlarının iskonto edilmesi suretiyle yeniden hesaplanması,• Büyüme oranları ve ağırlıklı ortalama sermaye oranları üzerinde hassasiyet analizlerinin yapılması,• Not 11'de Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

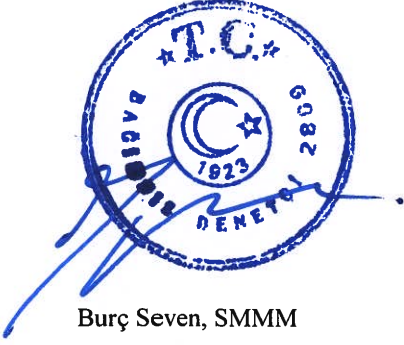
TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor (Devamı)

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Mart 2019

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-93
Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-10
Not 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-41
Not 3 İşletme Birleşmeleri	42-44
Not 4 Bölümlere Göre Raporlama	44-46
Not 5 Nakit ve Nakit Benzerleri	47
Not 6 Finansal Yatırımlar	47
Not 7 Borçlanmalar	48-49
Not 8 Ticari Alacaklar ve Borçlar	50
Not 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	51
Not 10 Stoklar	52
Not 11 Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar.....	53-56
Not 12 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	57
Not 13 Maddi Duran Varlıklar	58-59
Not 14 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	60
Not 15 Şerefiye	61
Not 16 Devlet Teşvik ve Yardımları	61
Not 17 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	62-64
Not 18 Taahhütler	65-66
Not 19 Peşin Ödenmiş Giderler	67
Not 20 Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler	67-68
Not 21 Ertelemiş Gelirler	69
Not 22 Özkaynaklar	69-71
Not 23 Satışlar ve Satışların Maliyeti	71
Not 24 Faaliyet Giderleri	72
Not 25 Niteliklerine Göre Giderler	72-73
Not 26 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler.....	73
Not 27 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	74
Not 28 Finansman Gelirleri	74
Not 29 Finansman Giderleri.....	74
Not 30 Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	75-77
Not 31 Pay Başına Kazanç	77
Not 32 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	78-80
Not 33 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	81-89
Not 34 Finansal Araçlar	89-91
Not 35 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar	92-93
Not 36 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	93

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (Not 2)
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.282.990	5.800.315
Finansal Yatırımlar	6	40.361	107.946
Ticari Alacaklar		3.019.073	2.309.203
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	32.1	273.929	259.589
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.1	2.745.144	2.049.614
Diğer Alacaklar		139.535	107.954
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	32.1	20.595	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.1	118.940	107.954
Türev Araçlar	34.2	102.996	64.521
Stoklar	10	3.135.010	2.122.397
Peşin Ödenmiş Giderler	19.1	568.852	461.248
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.1	189.152	132.368
Diğer Dönen Varlıklar	20.1	952.145	874.144
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		13.430.114	11.980.096
Finansal Yatırımlar	6	367	342
Ticari Alacaklar		1.437	5.851
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.1	1.437	5.851
Diğer Alacaklar		56.768	25.682
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.2	56.768	25.682
Türev Araçlar	34.2	83.181	30.572
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	1.920.877	2.333.170
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	296.443	307.941
Maddi Duran Varlıklar	13	11.035.226	8.356.588
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		17.100.343	12.178.510
- Şerefiye	15	5.891.555	1.834.897
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	11.208.788	10.343.613
Peşin Ödenmiş Giderler	19.2	425.205	354.888
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30.2	1.148.241	551.155
Diğer Duran Varlıklar	20.2	1.402.606	1.781.316
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		33.470.694	25.926.015
TOPLAM VARLIKLAR		46.900.808	37.906.111

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	3.184.503	1.488.820
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	3.756.799	4.189.616
Ticari Borçlar		4.156.261	2.231.604
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	32.2	7.347	726
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.2	4.148.914	2.230.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17.1	114.858	94.506
Diğer Borçlar		1.515.495	882.812
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9.3	1.515.495	882.812
Türev Araçlar	34.2	41.037	-
Ertelenmiş Gelirler	21.1	479.105	481.042
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.1	18.036	7.826
Kısa Vadeli Karşılıklar		180.673	151.619
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17.2	130.899	127.731
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17.3	49.774	23.888
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.3	36.532	24.217
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.483.299	9.552.062
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	8.712.404	8.434.084
Ticari Borçlar		44.207	35.180
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.2	44.207	35.180
Diğer Borçlar		392.368	349.032
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9.3	392.368	349.032
Türev Araçlar	34.2	3.356	-
Ertelenmiş Gelirler	21.2	27.580	21.508
Uzun Vadeli Karşılıklar		192.358	167.865
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17.2	192.358	167.865
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30.2	2.096.149	1.915.078
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20.4	270.308	165.512
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.738.730	11.088.259
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		25.222.029	20.640.321
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.098.400	5.681.720
Ödenmiş Sermaye	22	243.535	243.535
Sermaye Düzeltme Farkları		65.771	65.771
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.200.135	1.319.349
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(7.145)	(7.145)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		2.916	8.728
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		73.528	(16.875)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		73.528	(16.875)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(20.538)	(16.875)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		94.066	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.256.358	1.044.545
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.787.135	1.032.160
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(530.777)	12.385
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	909.511	909.511
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	22	2.467.846	2.244.351
Net Dönem Karı veya Zararı		(1.114.055)	(130.050)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.580.379	11.584.070
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		21.678.779	17.265.790
TOPLAM KAYNAKLAR		46.900.808	37.906.111

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (Not 2)
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	23	23.981.255	17.163.686
Satışların Maliyeti	23	(16.038.324)	(11.577.288)
BRÜT KAR (ZARAR)		7.942.931	5.586.398
Genel Yönetim Giderleri	24	(1.826.417)	(1.176.133)
Pazarlama Giderleri	24	(4.200.655)	(2.941.031)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(4.481)	(4.726)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.1	690.912	376.954
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.2	(631.665)	(297.909)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	(515.224)	135.907
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.455.401	1.679.460
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.1	292.174	79.752
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27.2	(173.191)	(115.515)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.574.384	1.643.697
Finansman Gelirleri	28	3.589.009	1.331.799
Finansman Giderleri	29	(5.712.373)	(2.818.643)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(548.980)	156.853
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(324.991)	(51.216)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	30.3	(272.509)	(166.657)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	30.3	(52.482)	115.441
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(873.971)	105.637
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		240.084	235.687
- Ana Ortaklık Payları		(1.114.055)	(130.050)
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)	31	(4,57)	(0,53)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		(4,57)	(0,53)

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Yeniden düzenlenmiş (Not 2)	
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
DÖNEM KARI (ZARARI)	(873.971)	105.637
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	90.093	(7.178)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(4.604)	(9.282)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(290)	248
- Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	120.597	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(25.610)	1.856
- Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	(25.610)	1.856
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	1.813.989	911.894
- Yabancı Para Çevrim Farkları	2.842.977	948.107
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	202.260	(61.578)
- Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 33)	(1.520.855)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	6.770	12.793
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	282.837	12.572
- Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	282.837	12.572
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.904.082	904.716
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.030.111	1.010.353
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.841.950	824.559
- Ana Ortaklık Payları	(811.839)	185.794

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları (**)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	182.000	65.771	1.360.483	-	8.577	(12.766)	-	767.558	25.109	434.424	3.254.567	(376.046)	5.709.677	10.984.043	16.693.720
Diğer Düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	(68.075)	-	-	-	-	(68.075)	(90.055)	(158.130)
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş (Not 2))	182.000	65.771	1.360.483	-	8.577	(12.766)	-	699.483	25.109	434.424	3.254.567	(376.046)	5.641.602	10.893.988	16.535.590
Transferler	-	-	(3.739)	-	-	-	-	-	-	475.087	(847.394)	376.046	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(4.109)	-	332.677	(12.724)	-	-	(130.050)	185.794	824.559	1.010.353
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(130.050)	(130.050)	235.687	105.637
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(4.109)	-	332.677	(12.724)	-	-	-	315.844	588.872	904.716
Sermaye Artırımı	4.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.000)	-	-	1.179	1.179
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	57.535	-	-	(7.145)	-	-	-	-	-	-	(78.704)	-	(28.314)	-	(28.314)
Kar Payları	-	-	(37.395)	-	-	-	-	-	-	-	(79.605)	-	(117.000)	(138.670)	(255.670)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	-	(513)	1.604	1.091
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	-	151	-	-	-	-	-	-	-	151	1.410	1.561
31 Aralık 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş (Not 2))	243.535	65.771	1.319.349	(7.145)	8.728	(16.875)	-	1.032.160	12.385	909.511	2.244.351	(130.050)	5.681.720	11.584.070	17.265.790
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	65.771	1.319.349	(7.145)	8.728	(16.875)	-	1.032.160	12.385	909.511	2.244.351	(130.050)	5.681.720	11.584.070	17.265.790
Transferler	-	-	(10.767)	-	-	-	-	-	-	-	(119.283)	130.050	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(3.663)	94.066	754.975	(543.162)	-	-	(1.114.055)	(811.839)	1.841.950	1.030.111
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.114.055)	(1.114.055)	240.084	(873.971)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(3.663)	94.066	754.975	(543.162)	-	-	-	302.216	1.601.866	1.904.082
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.196	46.196
Kar Payları	-	-	(108.447)	-	-	-	-	-	-	-	83.447	-	(25.000)	(283.602)	(308.602)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.903.478	3.903.478
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış (Not 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252.590	-	252.590	(489.056)	(236.466)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.741	-	6.741	5.421	12.162
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	-	(5.812)	-	-	-	-	-	-	-	(5.812)	(28.078)	(33.890)
31 Aralık 2018 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	65.771	1.200.135	(7.145)	2.916	(20.538)	94.066	1.787.135	(530.777)	909.511	2.467.846	(1.114.055)	5.098.400	16.580.379	21.678.779

(*) Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) satırında yer alan tutarlar, Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerlendirme fonu tutarından alınan paylar ve Grup'un daha önce iş ortaklığı durumunda olan Ana Gıda hisselerinin satılması sonucunda kapsamlı gelir kalemlerinin çıkışlarından oluşmaktadır.

(**) Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşmaktadır.

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.969.396	2.038.926
Dönem Karı (Zararı)		(873.971)	105.637
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.497.837	2.624.663
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13,14,20,25	1.464.225	1.087.837
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		173.520	129.723
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8,1	32.584	20.981
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	9.445	13.581
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13,27,2	27.597	75.547
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,27,2	103.894	19.614
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		131.137	60.649
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		93.020	52.370
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17,3	9.246	(5.955)
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17,3	10.433	13.787
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		18.438	447
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		903.458	448.723
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.376.165	1.140.770
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		16.347	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	515.224	(135.907)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	30,3	324.991	51.216
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(93.191)	(21.302)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27,1,27,2	(93.191)	(21.302)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27,1,27,2	-	(21.239)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27,1	-	(19.145)
Önceki dönemde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilen yabancı çevrim farklarının gelir tablosuna transferi		(169.937)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(144.102)	(96.662)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		631.530	(496.898)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		12.172	(6.180)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(487.363)	(396.177)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(72.207)	(159)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(681.247)	(533.937)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		991.277	448.260
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		535.992	253.091
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		4.135	207.757
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		328.771	(469.553)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		328.644	(453.738)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		127	(15.815)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.255.396	2.233.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(69.512)	(53.480)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(12.428)	(19.953)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(204.060)	(127.043)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.396.136)	(1.418.212)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	55.622
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(135.819)	(528.624)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		53.314	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		202.475	89.125
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.765.134)	(952.573)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		249.028	(81.762)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.161.631)	1.725.109
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		46.196	1.179
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.815.989	9.413.633
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.612.351)	(6.979.856)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(224.588)	(60.249)
Ödenen Temettüleri		(308.602)	(255.670)
Ödenen Faiz		(1.215.269)	(562.768)
Alınan Faiz		336.994	168.840
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.588.371)	2.345.823
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		2.067.937	158.627
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(520.434)	2.504.450
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.789.520	3.285.070
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.269.086	5.789.520

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., Özilhan Ailesi ve Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmekte olan ve iştiraklerinin yönetimi faaliyetini gösteren bir holding şirkettir. Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH) ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.'nin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Yazıcılar Holding A.Ş. tarafından devralınması suretiyle, Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş., Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde 27 Aralık 2017 tarihinde birleşmiştir ve Yazıcılar Holding A.Ş.'nin unvanı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "AGHOL") hisselerinin %14,16'lık kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket merkezinin adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58, Buyaka E Blok Ümraniye, İstanbul, Türkiye'dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 7 Mart 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Başkanı Onur Çevikel ve Mali İşler Koordinatörü Volkan Harmandar tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve belirli düzenleyici kurulların finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un Faaliyet Konuları

Şirket ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolar için "Grup" olarak anılacaktır.

Grup, başlıca beş ana grupta faaliyet göstermektedir: bira, meşrubat, otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm) ve diğer (elektrik üretimi ve satışı, bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul).

Grup'un bünyesinde 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 24.922 kişidir (31 Aralık 2017: 21.811).

Şirket'in Hissedarları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (*)	118.474	48,65	59.237	24,32
AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti. (*)	-	-	59.237	24,32
Diğer Yazıcı Aile Bireyleri (*)	47.505	19,50	47.443	19,48
Özilhan Ailesi (*)	24.293	9,98	24.293	9,98
Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi (*) (***)	18.782	7,71	18.988	7,80
Halka açık (**)	34.480	14,16	34.332	14,10
Diğer	1	0,00	5	0,00
Tarihsel maliyetiyle sermaye	243.535	100,00	243.535	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	65.771		65.771	
Toplam dönüştürülmüş sermaye	309.306		309.306	

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait 69.767 TL tutarında %28,65 oranındaki hisse, diğer Yazıcı Aile Bireyleri, Özilhan Ailesi, Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi ve diğer satırdaki hisselerin tamamı halka açık statüde olup, bu hisselerin toplam 24.105 TL tutarında %10,32 oranındaki kısmı borsada işlem görmektedir. 7 Mart 2018 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararları uyarınca AG Sınai Yatırım A.Ş. ve AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti. 29 Mart 2018 tarihinde birleşmiştir.

(**) Aile bireylerine ait halka açık statüdeki hisseler dışındaki borsada işlem gören paylardan oluşmaktadır.

(***) 18.782 TL'nin 218 TL'lik kısmı Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin %100 oranında hissesi Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi'ne aittir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu) (1)	Türkiye	Isuzu markalı ticari araçların üretim ve satışı	Otomotiv	55,40	55,40
Anadolu Efes Biraçılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (1) (2)	Türkiye	Bira, gazlı ve gazsız içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtım ve satışı	Bira	43,05	43,05
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor)	Türkiye	Kia markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile motorlu araç kiralama faaliyeti	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor)	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gayrifaal	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Elektronik)	Türkiye	Gayrifaal	Otomotiv	51,00	51,00
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1)	Türkiye	Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi	Perakende	56,89	56,89
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Ülkü)	Türkiye	Adel'in ürünlerinin ve diğer ithal edilen kırtasiye ürünlerinin dağıtımını	Perakende	73,17	73,17
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (Efestur)	Türkiye	Seyahat ve organizasyon faaliyetlerinin düzenlenmesi	Perakende	100,00	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH)	Türkiye	Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti	Diğer	99,38	99,38
Oyex Handels GmbH (Oyex)	Almanya	Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi (McDonald's)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	100,00	100,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş. (Hamburger) (3)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	-	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş. (Artı Anadolu)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. (Anadolu Araçlar)	Türkiye	Motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş. (Anadolu Termik)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (AES Elektrik)	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı	Diğer	100,00	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (AEH Sigorta)	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş. (Anadolu Kafkasya) (4)	Türkiye	Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi	Diğer	75,68	89,19
Georgia Urban Enerji Ltd. (GUE) (4)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı	Diğer	68,11	80,27
AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Anadolu Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı, kiralanması ve işletilmesi	Diğer	100,00	100,00
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Ankara Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması	Diğer	100,00	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Kartal Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması	Diğer	100,00	100,00
Kheledula Enerji Ltd. (Kheledula) (4)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Diğer	75,68	89,19
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. (MH Perakendecilik)	Türkiye	Perakendecilik	Diğer	100,00	100,00

(1) Anadolu Isuzu, Anadolu Efes ve Adel hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(2) Şirket, Anadolu Efes hisselerinin %50'den daha az bir kısmını elinde bulundurmasına karşın Anadolu Efes'i kontrol etmektedir. Şirket yönetimi, Anadolu Efes üzerinde kontrole sahip olma konusunda Anadolu Efes Yönetim Kurulu'nda AGHOL'ü temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısını, Şirket'in temettü veya diğer dağıtımlar kararına katılımını da içeren politika-belirleme süreçlerine katılımını, AGHOL ve Anadolu Efes arasındaki işlemlerini, AGHOL yönetici personelinin Anadolu Efes'e iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlamasını göz önünde bulundurmaktadır.

(3) Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş., 29 Haziran 2018 tarihinde kayıtlı değerleri üzerinden tüm aktif ve pasifi ile birlikte kül halinde devir olmak suretiyle Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. ile birleşmiştir.

(4) Şirket'in Anadolu Kafkasya'daki %13,51 oranındaki hissesi Anadolu Kafkasya'nın mevcut ortağı Paravani Energy B.V.'ye 21 Aralık 2018 tarihinde satılmış olup Şirket'in Anadolu Kafkasya'daki payı %89,19'dan %75,68'e düşmüştür. Bu işlem neticesinde, Şirket'in GUE'deki payı %68,11 ve Kheledula'daki payı %75,68 olmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi (devamı)

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş. (6)	Türkiye	Yedek parça alım-satım	Otomotiv	55,40	55,40
Efes Breweries International N.V. (EBI) (7)	Hollanda	Anadolu Efes'in yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Bira	43,05	43,05
AB InBev Efes B.V. (7) (9)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira	21,53	43,05
JSC Moscow-Efes Brewery (Efes Moscow) (7) (8)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	21,53	43,05
LLC Vostok Solod (7)	Rusya	Malt üretimi	Bira	21,53	43,05
LLC Efes Solod (7)	Rusya	Malt üretimi	Bira	21,53	43,05
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) (7) (8)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	21,53	43,05
JSC Sun InBev (7) (8)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	21,53	-
LLC Inbev Trade (7)	Rusya	Malt üretimi	Bira	21,53	-
PJSC Sun InBev Ukraine (7) (8)	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	21,22	-
Bevmar GmbH (7) (8)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	21,53	-
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan) (7)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	43,05	43,05
International Beers Trading LLP (IBT) (7)	Kazakistan	Bira pazarlaması	Bira	43,05	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova) (7)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	Bira	41,70	41,69
JSC Lomisi (Efes Georgia) (7)	Gürcistan	Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı	Bira	43,05	43,05
PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine) (7)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Bira	43,02	43,02
Efes Trade BY FLLC (Efes Belarus) (7)	Beyaz Rusya	Pazar geliştirme	Bira	43,05	43,05
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC) (7)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması	Bira	43,05	43,05
LLC Efes Ukraine (7)	Ukrayna	Bira satış ve dağıtım	Bira	43,05	43,05
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (7)	Türkiye	Anadolu Efes'in Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Bira	43,05	43,05
Cypex Co. Ltd. (Cypex) (7)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtım	Bira	43,05	43,05
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany) (7)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtım	Bira	43,05	43,05
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) (5) (7)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) (7)	Türkiye	Coca-Cola, Doğadan ve Mahmudiye ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,63	21,63
Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd. Şti. (Mahmudiye) (7)	Türkiye	Kaynak suyu dolumu	Meşrubat	21,64	21,64
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (Almaty CC) (7)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture LLP (Tonus) (7)	Kazakistan	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC) (7)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,61	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (Bishkek CC) (7)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCİ International Holland B.V. (CCİ Holland) (7)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL) (7) (10)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC) (7)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	19,47	19,47
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. (CCBPL) (7)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	10,75	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Turkmenistan CC) (7)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	12,87	12,87
Waha Beverages B.V. (7)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	Meşrubat	17,32	17,32
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (7)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	17,32	17,32
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (Coca Cola Tacikistan) (7)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64

(5) CCİ hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(6) Anadolu Isuzu'nun bağlı ortaklığıdır.

(7) Anadolu Efes'in bağlı ortaklığıdır.

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

(9) Detaylarına Not 3'te yer verilen işletme birleşmesi neticesinde Anadolu Efes'in %100'üne sahip olduğu iştiraki EBI'nin Rusya'daki, AB InBev'in ise Rusya ve Ukrayna'daki tüm bira faaliyetleri, Anadolu Efes ve AB InBev'in sahiplikleri %50-%50 olacak şekilde AB InBev Efes B.V. (AB InBev Efes) şirketi altında 29 Mart 2018 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Bu işlem sonucunda Grup'un AB Inbev Efes B.V. şirketindeki pay oranı %21,53 olmuştur.

(10) Company for Beverage Industry Ltd. şirketinin ticari ünvanı Sardkar for Beverage Industry Ltd. olarak değişmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

İş Ortaklıkları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Migros Ticaret A.Ş. (Migros) (*)	Türkiye	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	50,00	50,00
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Landini)	Türkiye	Traktör üretimi	50,00	50,00
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık)	Türkiye	Elektrik üretimi	33,33	33,33
LLC Faber-Castell Anadolu	Rusya	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	28,44	28,44
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap) (**)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	17,09	14,35
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	10,82	10,82
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	Türkiye	Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti	19,00	-

(*) Migros'un hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(**) Anadolu Etap'ın 2018 yılında Haziran ve Kasım aylarında gerçekleştirilen sermaye artışlarına ortaklardan Anadolu Efes ve Burlington LLP katılmış olup, Özgörkey Holding katılmamıştır. Sermaye artışları sonucunda Anadolu Efes'in payı %33,33'den %39,70'e yükselmiş olup Şirket'in nihai oranı %17,09'a yükselmiştir.

(***) Şirket, temel olarak elektrikli binek otomobil üretmek ve bunu destekleyici faaliyetleri yürütmek amacıyla 25 Haziran 2018 tarihinde kurulan Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye %19 oranında pay ile iştirak etmiştir. Bu kapsamda 31 Mayıs 2018 tarihinde Pay Sahipleri Sözleşmesi ve Esas Sözleşme imzalanmıştır. Kurulan şirketin tescil işlemleri 28 Haziran 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, 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.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmalıdır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

AGHOL bünyesinde gerçekleşen detayları Not 1’de belirtilen birleşme işlemi, ortak kontrole tabi işletmeleri içeren bir birleşme olup “TFRS 3 İşletme Birleşmeleri” standardı uygulanmamıştır. TFRS’lerde ortak kontrole tabi işletmelerin muhasebeleştirilmesine ilişkin özel bir hüküm bulunmadığından “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standardının 10-12’nci paragraflarında yer verilen hiyerarşi çerçevesinde belirtilen muhasebe politikaları uygulanmıştır. KGK’nın, bu konu ile uygulamalarda görülebilecek muhasebe politikalarına ilişkin farklılıkları gidermek amacıyla almış olduğu 21 Temmuz 2013 tarihli karar uyarınca aşağıda belirlenen muhasebe esasları uygulanmıştır:

- (i) Hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir, dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemiştir.
- (ii) Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmiştir ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.
- (iii) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde Grup’un kontrolünü elinde bulunduran Şirket’in ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TFRS’ye göre finansal tablolar düzenlenmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı kullanılmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Yabancı Para Çevrimi

(a) Fonksiyonel para birimi ve raporlama para birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(b) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı nakit akışa yönelik riskten ve net yatırıma yönelik riskten korunma amacıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablolarında takip edilenler hariç olmak üzere kar veya zarar tablolarına yansıtılır. Krediler ile nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur farkı karları ve zararları konsolide kar veya zarar tablolarında ‘finansal gelir ve giderler’ altında gösterilir. Diğer tüm kur farkı karları ve zararları kar veya zarar tablolarında ‘esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler’ altında sınıflandırılır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

Yabancı Para Çevrimi (devamı)

(c) Grup şirketleri

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi (hiçbirinin para birimi hiperenflasyonist bir ekonominin para birimi değildir) raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru kullanılarak, özkaynak kalemleri ise işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir;
- Kar veya zarar tablolarındaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan dönüştürülür); ve
- Ortaya çıkan kur çevrim farkları diğer kapsamlı gelir tablolarına kaydedilir.

Yurtdışındaki önemli bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin fonksiyonel ve ulusal para birimleri aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi
Oyex	Avrupa Para Birimi (EURO)	EURO	EURO
GUE	Gürcistan Lari (GEL)	GEL	GEL
Kheledula	Gürcistan Lari (GEL)	GEL	GEL
EBI	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Efes Moscow	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
JSC Sun InBev	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
PJSC Sun InBev Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
AB InBev Efes B.V.	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Efes Kazakhstan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Moldova	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Lari (GEL)	GEL	GEL
Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
EHTMC	Avrupa Para Birimi (EURO)	EURO	EURO
Efes Germany	Avrupa Para Birimi (EURO)	EURO	EURO
Almaty CC	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Tonus	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Azerbajjan 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
SBIL	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
SSDSD	Suriye Poundu (SYP)	SYP	SYP
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCÍ Holland	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Waha B.V.	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
Tacikistan CC	Tacikistan Somonisi (TJS)	TJS	TJS

Ayrıca, Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un yurtdışındaki operasyonlarından dolayı Grup'un konsolide finansal tablolarında yabancı para çevrim farkı oluşmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

Yabancı Para Çevrimi (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2017 tarihinde sona döneme ilişkin hazırlanmış konsolide finansal tabloda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında, satış ve pazarlama giderlerinde muhasebeleştirilen pazarlama faaliyeti katılım bedelleri, ilgili giderlerin müşteri tarafından gerçekleştirilmesi sebebiyle satış iskontoları altında gösterilmiştir. Bu kapsamda, cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 129.003 TL pazarlama faaliyetlerine katılım bedeli, satış ve pazarlama giderlerinden satış iskontolarına sınıflanarak yansıtılmıştır.
- TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında, satış ve pazarlama giderlerinde muhasebeleştirilen müşteriden alınan hizmet bedelleri, ilgili giderlerin müşteri tarafından gerçekleştirilmesi sebebiyle satış iskontoları altında gösterilmiştir. Bu kapsamda, cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 85.557 TL müşteriden alınan hizmet bedelleri, satış ve pazarlama giderlerinden satış iskontolarına sınıflanarak yansıtılmıştır.
- Yurtdışı Bira Operasyonlarına ait olan ve işletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen markaların fonksiyonel para birimi tekrar gözden geçirilmiş ve ilgili nakit üreten birimin para birimi olarak değiştirilmiştir. Tespit edilen söz konusu muhasebe hatası geriye dönük olarak düzeltilmiş ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Değişiklik neticesinde, konsolide finansal durum tablosunda "Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar" altında muhasebeleştirilmiş olan marka değerlerinin ve "Yabancı Para Çevrim Farkları" kalemlerinin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değerlerinde değişiklik olmuştur. Bahsi geçen değişikliğin kümülatif etkisi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosuna, konsolide özkaynak değişim tablosuna ve diğer maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosuna yansıtılmıştır. Değişikliğin, konsolide kar veya zarar tablosuna etkisi olmamıştır. "Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar"ın ve "Yabancı Para Çevrim Farkları" kalemlerinin değerindeki değişim, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 158.130 TL (ana ortaklık payı: 68.075 TL), 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 161.272 TL (ana ortaklık payı: 69.428 TL) olmuştur.

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2017		
	Raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden düzenlenmiş
Yabancı Para Çevrim Farkları	767.558	(68.075)	699.483	1.101.588	(69.428)	1.032.160
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.709.677	(68.075)	5.641.602	5.751.148	(69.428)	5.681.720
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.984.043	(90.055)	10.893.988	11.675.914	(91.844)	11.584.070
Özkaynaklar	16.693.720	(158.130)	16.535.590	17.427.062	(161.272)	17.265.790
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.042.056	(158.130)	9.883.926	10.504.885	(161.272)	10.343.613

Yeni standartlar ve yorumlar

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları:

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

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

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

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

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

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

Değer Düşüklüğü

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Grup, “TMS 18 Hasılat” standardının yerini alan “TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda Grup’un standardı ilk defa uygulanmasının geriye dönük etkisi ‘Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi’ başlığı altında açıklanmıştır.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

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

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

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

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

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

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

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

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi:

TMS 40'a yapılan değişiklikler: Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Paragraf 57 (a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre: Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler:

TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli:

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para İşlemleri ve Avans Bedeli cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Grup bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yeni standart, mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini almakta ve faaliyet kiralaması ile finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırmaktadır. Böylece TMS 17'ye göre bilanço dışında kalan faaliyet kiralamaları finansal kiralamalar ile birlikte tek bir model altında birleştirilmektedir. UMSK, kiracıların kısa vadeli kiralamaları (kira süresi 12 ay veya daha az olanlar) ve kiralamaya dayanak olan düşük değerli varlıkları için bir istisna öngörmektedir. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Kiracı, ödenmemiş kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden kiralama yükümlülüğünü ve varlık kullanım hakkını kayıtlarına alacaktır. Kira ödemeleri, kiralamadaki zimni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilecektir. Kiracı, bu oranın kolayca belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılacaktır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile varlık kullanım hakkının kira süresi, boyunca ayırdığı amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Grup 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olacak söz konusu standart için uyum çalışmalarına başlamış olup, çalışmalarına devam etmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapılmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapılmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak dönem karı ve zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup'un "Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi" başlığı altında belirtilen değişiklik dışında cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası ve muhasebe politikalarında ve tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup'un konsolide finansal tabloları, AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'yi ve kontrolü altında olan bağlı ortaklıkları içermektedir. Kontrol, normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Şirket, bağlı ortaklığı olarak tanımladığı Anadolu Efes'in %43,05 oranında hissesine sahiptir. Anadolu Efes'in geri kalan hisselerinin %24'üne AB Inbev Harmony Ltd.'ye ("AB Inbev" - ortaklığın kurulduğu tarih itibarıyla SAB Miller Harmony Ltd.) ait olup, %32,95 oranındaki hissesi ise halka açık paylardan oluşmaktadır. Yazıcılar Holding, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (birleşme öncesindeki 3 holding şirketi) Anadolu Efes Kontrol Grubu ("AEKG") olarak tanımlanmıştır. AEKG ile AB Inbev arasındaki sözleşmeler uyarınca AB Inbev'in sahip olduğu %24 hissenin oy haklarının kullanımı AEKG şirketlerine, dolayısıyla AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'ye verilmekte olup bunun fiiliyata yansımaları olarak da bu oy haklarının vekaleten Anadolu Efes genel kurulunda Yazıcı ve Özilhan ailelerinin ortak kontrolündeki AGHOL'ün Yönetim Kurulu Başkanı'na verilmektedir. Anlaşma koşullarına göre bu durum AEKG'nin Anadolu Efes'teki hisse miktarı %35'in üzerinde olduğu sürece geçerlidir. Bu açıdan AGHOL, AB Inbev'in sahip olduğu hisseler ile birlikte Anadolu Efes'te kontrol sağlamaktadır. Öte yandan, AGHOL'ün Anadolu Efes hisselerini satması ve Anadolu Efes'teki hisse payının %35'in altına inmesi halinde AB Inbev ile imzalanmış olan Hissedar Sözleşmesi sona erecek ve AB Inbev'in AEKG'ye verdiği bu oy taahhüdü ve genel kurulda temsil hakkı kaybolacaktır.

Diğer taraftan;

- Anadolu Efes Yönetim Kurulu'nda Şirket'i temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısı,
- Şirketin temettü veya diğer dağıtımlar kararına katılımını da içeren politika-belirleme süreçlerine katılımı,
- Şirket ve Anadolu Efes arasındaki işlemler ve Şirket yönetici personelinin Anadolu Efes'e iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlaması da kontrol gücünün varlığının göstergesidir.

Grup yönetimi, yukarıdaki hususları dikkate alarak, Şirket'in Anadolu Efes üzerindeki kontrolü ile ilgili olarak bir değerlendirme yapmıştır. Bu değerlendirme sırasında Grup yönetimi Grup'un Anadolu Efes'teki payını ve diğer hissedarların pay dağılımlarını dikkate almıştır. Bu değerlendirme sonucunda, Grup'un ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönetebilecek yeterli derecede oy gücü olduğuna ve bu nedenle Anadolu Efes üzerinde kontrol gücünün olduğuna kanaat getirilmiştir.

Ayrıca Anadolu Efes ile CCI'nin %20,09 hissesine sahip olan The Coca Cola Export Corporation'nın (TCCEC) aralarında imzalanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan ortaklık anlaşması ile düzenlenen ve CCI'nin ana sözleşmesinde özellikle "Önemli Kararlar" olarak tanımlanan hükümlere istinaden, Anadolu Efes 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla CCI üzerinde kontrol gücü kazanmış olup, CCI'yi ve bağlı ortaklıklarını konsolide etmeye başlamıştır.

Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklarından EBI ile AB Inbev Efes BV'nin %50 hissesine sahip olan Anheuser Busch InBev SA/NV (AB InBev) aralarında Not 3'te detaylarına yer verilen işletme birleşmesi kapsamında ortaklık anlaşması imzalanmıştır. Bu ortaklık anlaşması neticesinde EBI, JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH üzerinde kontrol hakkı kazanmış ve Efes Moscow ve Euro-Asien üzerindeki kontrol hakkını da elinde tutmaya devam etmiştir. Dolayısıyla EBI, 29 Mart 2018 tarihinden itibaren, JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketlerini konsolide etmeye başlamıştır. Daha önceden %100 direkt nihai oran ile konsolide ettiği Efes Moscow ve Euro-Asien şirketlerini ise 29 Mart 2018 tarihinden itibaren %50 direkt nihai oran ile konsolide etmeye devam etmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabileme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır. Kontrol gücü olmayan payların hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların satışı sonucu oluşan kar veya zarar konsolide özkaynakların altında gösterilir.

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumdaki işlemler ve diğer olaylar için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

İştirakler

Grup'un iştirakleri özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmama ile birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler finansal durum tablosunda, maliyetlerine Grup'un, iştiraklerin net varlıklarındaki payında alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosu Grup'un iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır. Grup'un iştirak tutarına satın alım esnasında ortaya çıkan şerefiye de dâhil edilmiştir.

Grup'un doğrudan ve bağlı ortaklığı üzerinden dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştirakler, Grup'un doğrudan ve dolaylı pay oranının toplamı dikkate alınarak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bağlı ortaklık üzerinden sahip olunan paya ilişkin efektif oran dikkate alınarak kontrol gücü olmayan paylar hesaplanmaktadır.

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kar veya zarar tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

İş ortaklıkları, Grup'un bir veya birden fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Bu yatırımlar özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Özkaynak yöntemine göre, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Bir iş ortaklığında, Grup'un payı oranında zararı, ortaklığa kattığı paya eşit veya daha fazla ise (Grup'un iş ortaklığı için yaptığı yatırım tutarı ile ilgili, her hangi bir uzun dönemli ortaklık payı), grup gerçekleştiren yükümlülükler veya yapılan ödemeler iş ortaklığının adına yapılmadığı takdirde, artık ileriki zararları kaydetmez.

İşletme ile iştirak veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemlerden doğan kazanç veya kayıplar, işletmenin finansal tablolarına, ancak, söz konusu işlemlerle ilgisi bulunmayan iştirak veya iş ortaklığı yatırımcılarının payı ölçüsünde yansıtılır. İş ortaklığının bu işlemler sebebiyle oluşan kazanç veya kaybindan yatırımcı işletmeye düşen pay elimine edilir. Gerek duyulduğunda, iş ortaklığındaki muhasebe politikalarının, Grup'un benimsediği politikalarla tutarlı olmasını sağlamak adına değiştirilebilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklığı olan şirketlerin özkaynakları üzerinden düzenlenen satış opsiyonlarına ilişkin potansiyel nakit ödemeleri, söz konusu opsiyonların değeri sabitlenmiş nakit veya sabitlenmiş sayıdaki bağlı ortaklık hisselerinden oluşan bir başka finansal varlık ile belirlenmemiş ise finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Opsiyon dahilinde ödenmesi muhtemel tutar öncelikli olarak borçlanma çerçevesinde gerçeğe uygun değerden kayıtlara alınır ve bu değere karşılık gelen tutar özkaynaklarda takip edilir. Özkaynaklara alınan tutar, ana ortaklık dışı payların hakları üzerinden yazılı satış opsiyonları olarak ayrı bir şekilde kayıtlara alınır ve konsolide bağlı ortaklıkların net varlıkları içerisindeki ana ortaklık dışı paylardan ayrı olarak gösterilir.

Grup satış opsiyon düzenlemelerine ilişkin maliyetleri, opsiyonun gerçeğe uygun değeri ve elde edilen her türlü gelirin arasındaki farkı belirleyerek finansal gider olarak kayıtlarına alır. Söz konusu opsiyonlar müteakip dönemlerde yükümlülüğün, opsiyon tarihinde belirlenen tutarı aşmasını önlemek amacıyla etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyet yöntemi ile ölçülür. Oluşan tutar finansal gider olarak kaydedilir. Opsiyon süresi içinde kullanılmadığında ilgili yükümlülük özkaynağa düzeltme yapmak sureti ile kayıtlardan çıkartılır.

Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın finansal durum tablosunda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

2.1 Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup'un faaliyet gösterdiği beş ana faaliyet bölümünde gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınması beklenen bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin katma değer ve satış vergileri hariç faturalarının değerinden, iadeler ve iskontoların indirilmiş şeklini ifade eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.1 Hasılat (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerinin söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.2 Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların alınması ile mevcut yer ve durumlarına getirilmesinde yapılan harcamalar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmiştir:

Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmıştır. Mamul ve yarı-mamullerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik giderleri ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Grup'un gayrimenkul operasyonlarıyla ilgili stoklarına dahil edilen maliyet unsurları Grup tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsalar ve bu arsalar üzerinde inşaatı devam etmekte olan konutların maliyetlerinden oluşmaktadır. Devam eden projelerde ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri stokların üzerinde aktifleştirilmektedir. Halihazırda veya ileride üzerinde konut inşaatı yapılacak arsalar stoklar içerisinde değerlendirilmiştir. Gayrimenkul operasyonlarının döngüsü göz önünde bulundurularak ilgili stoklar kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılmaktadır.

2.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Araziler amortismanına tabi değildir. Varlıkların tahmini faydalı ömürleri, aşağıdaki gibidir:

Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Makine ve teçhizat	2-20 yıl
Taşıtlar	3-10 yıl
Demirbaşlar	3-50 yıl
Geri dönüşümlü şişeler ve kasalar	5-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	2-12 yıl
Özel maliyetler	Kira dönemi veya faydalı ömründen düşük olanı

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değer, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosuna kaydedilir (Not 27).

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.4 Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıklar

Kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar TMS 16 Yeniden Değerleme modeli çerçevesinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilir. Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların gerçeğe uygun değerleri şirketin uzmanları ve mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanlarının değerlemeleri göz önünde bulundurularak belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilir. Gerçeğe uygun değerlerin tespitinde “emsal karşılaştırma” yöntemi kullanılmaktadır. Amortisman, varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonra, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak hesaplanır ve satışların maliyeti hesabına kaydedilir. Kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan kalıntı değerinden düşülmüş halidir. Kalıntı değeri Çelik Motor’un ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Kalıntı değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerinin gerçekleşmesi Çelik Motor’un yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır. Yönetim kalıntı değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte ve kalıntı değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca kiralayanla hukuki sürece taşınmış olan kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar periyodik olarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Kalıntı değer (kiralama dönemi sonunda Grup’un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor tarafından tahmin edilen aracın değeri) kiralama dönemi sonundaki piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer temel olarak dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Dışsal faktörler, kullanılmış araçların arzı, tüketici tercihleri, kurlar, hükümet politikaları ve genel ekonomik koşullar belli bir noktaya kadar yönetilmektedir. Çelik Motor kalıntı değer risklerine karşı tutarlı bir politika yürütmektedir.

Bunların dışında, Çelik Motor zorunlu risk ölçüm sıklığı, raporlama ve minimum risk yönetim standartları, kalıntı değer risk yönetimi konusunda roller ve sorumlulukları tanımlamaktadır. Ülke bazlı faktörleri kullanarak olabilecek en doğru şekilde araçların gelecekteki değerlerini hesaplamak için istatistiksel modeller uygulanmaktadır. Çelik Motor kalıntı değerlerinin gelişiminin doğruluğunu gözetleyen gelişmiş yönetim bilgi sistemine sahiptir. Ayrıca Çelik Motor araçların satıldığı andaki kalıntı değerlerini de gözlemlemektedir.

2.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı 50 yıl olan tahmini ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler, kullanım amacındaki değişikliğin, sadece mülkiyet hakkının sonlanması, diğer tarafla yapılan kiranın başlangıcı, ya da yatırım çalışmalarının sonlanması halinde gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise kullanım amacındaki değişikliğin sadece mülkiyet hakkının ya da satışa yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde gerçekleşir.

2.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

(i) Şerefiye ve ilgili değer düşüklüğü

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

(ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Bir işletmenin alımından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri süresiz ya da süreli olmak üzere belirlenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, süreli faydalı ömüre sahiplerse normal amortisman yöntemine göre faydalı ömür sürelerinde itfa edilmektedirler. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

İşletme birleşmesi kapsamında makul değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarda oluşan maddi olmayan duran varlıklar, ekonomik ömürlerinin sınırsız olması durumunda amortisman tabi tutulmamaktadır ve taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise değer düşüklüğü için yılda en az bir kez gözden geçirilirler.

a) Markalar

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

b) Şişeleme ve Dağıtım Anlaşmaları

Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları,

- i) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes tarafından 2013 yılı içerisinde konsolidasyon kapsam değişikliği ile edinilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında oluşan ve The Coca-Cola Company ile yapılmış olan 'Şişeleme ve Dağıtım Anlaşmalarını'
- ii) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in, konsolidasyon kapsamında, EBI tarafından 2012 yılı içerisinde satın alınan bağlı ortaklıkların rayiç değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan ve çeşitli markalar için yapılmış olan "Dağıtım Anlaşmaları"nı

İçermektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes yönetimi şişeleme ve dağıtım anlaşmalarının süreleri dolduktan sonra da herhangi bir ek maliyet olmaksızın yenilenmesini beklediğinden dolayı bir süre kısıtlamasına gerek görmemiştir. Bu nedenden dolayı anlaşmaların ekonomik ömürlerinin sınırsız olması sebebiyle, oluşan söz konusu maddi olmayan duran varlıklar amortismanına tabi tutulmamaktadır. Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

c) Lisans Anlaşmaları

Lisans anlaşmaları, ağırlıklı olarak Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in bağlı ortaklığı EBI tarafından 2012 yılı içerisinde satın alınan bağlı ortaklıkların rayiç değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında oluşan ve çeşitli markalar için yapılmış olan lisans anlaşmalarını içermektedir. Bu lisans anlaşmaları, sınırsız faydalı ömre sahip nakit yaratan birimler olarak değerlendirilmiştir. Lisans anlaşmaları yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

d) Haklar

İşletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen haklar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ayrı olarak elde edilen haklar maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılırlar. Konsolide finansal tablolarda yer alan haklar, büyük ölçüde su ile ilgili kaynak kullanım haklarından oluşmakta ve 9 ila 40 yıl olan kullanım sürelerine uygun olarak doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilmektedir.

e) Yazılımlar

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilir:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 İşletme Birleşmeleri (devamı)

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

2.8 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışında kalan her finansal olmayan varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğünün tutarını belirlemek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Grup'un merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıklar her yıl ya da değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

2.9 Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmaları önemli zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşası veya üretimi ile ilgili genel ve özellikli borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazırlanmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Varlığın kullanıma hazır hale gelmesinden sonra oluşan tüm borçlanma maliyetleri ise giderleştirilmektedir.

Grup bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarara yansıtılmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımları gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10 Finansal Araçlar (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülmürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve *kira alacakları* için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirilmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev Finansal Araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 34'te verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

2.11 Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.11 Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Şirket ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle ilgili parasal varlık ve borçlar, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler. Kur farkları özellikli bir varlığın elde edilmesi veya inşası için atfedilebilir ise aktifleştirilmektedir. Bunun dışındaki kur farkı giderleri oluştukları tarihte giderleştirilmektedir.

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda finansal durum tablosu tarihindeki geçerli olan kurlar kullanılarak TL olarak ifade edilir. Gelir ve giderler, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde, dönem içindeki ortalama kurlar ile çevrilir. Oluşan çevrim farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un yabancı para çevrim farkları hesabına transfer edilir. Bu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin satıldığı dönemde kar veya zararda kayda alınır. Yurtdışı faaliyetin satın alınımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışı faaliyetinin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kurundan çevrilir.

2.12 Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.13 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.14 Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.15 Kiralama İşlemleri

Kiracı Taraf Olarak Grup

Finansal Kiralama

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu ve mülkiyetin bütün önemli risklerinin ve getirilerinin fiili olarak kiralama süresi sonunda Grup'a geçtiği maddi varlıkları, finansal tablolarda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur. Eğer, kiracının finansal kiralama süresi sonunda mülkiyeti üzerine alma garantisi yoksa, finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymet ekonomik ömür ya da kiralama süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın, malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bu tip kiralamalar belli bir süre sonunda iptal edilebilen maddi varlık kira anlaşmalarını içermektedir. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider şeklinde kayıtlara alınmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.15 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiraya Veren Taraf Olarak Grup

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi olan varlıkları niteliklerine göre finansal durum tablosunda sınıflandırmaktadır. Operasyonel kiralamalardan elde edilen kira gelirleri kar veya zarar tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Operasyonel kiralamaya tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulurlar.

TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca, kiralama amacıyla bulundurulan sabit kıymetler, genel olarak kiralamadan sonra satılırsa kira süresi dolduğunda, satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak stoklara transfer edilir.

Satış ve geri kiralama işlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Grup, satış ve geri kiralama işlemleri ile almış olduğu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak önceki net defter değerlerinden kaydetmeye devam etmiştir. İlgili sabit kıymetlerin ve finansal kiralama yükümlülüklerinin detayları Not 7 ve Not 13'de detaylı olarak açıklanmıştır.

2.16 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.17 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır.

Grup, başlıca beş ana grupta faaliyet göstermektedir: bira, meşrubat, otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm) ve diğer (elektrik üretimi ve satışı, bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.18 Devlet Tarafından Verilen Teşvikler

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler, karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelirlere muhasebeleştirilir. Hükümetin yaptığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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.

Yurt Dışındaki Önemli Bağlı Ortaklıklar İçin Kurumlar Vergisi Oranları:

	2018	2017
Hollanda	%25	%25
Rusya	%20	%20
Kazakistan	%20	%20
Moldova	%12	%12
Gürcistan	-	-
Ukrayna	%18	%18
Azerbaycan	%20	%20
Kırgızistan	%10	%10
Pakistan	%31	%31
Irak	%15	%15
Ürdün	%14	%14
Türkmenistan	%8	%8
Tacikistan	%14	%14

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Tanımlanan fayda planı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan devlete tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "projeksiyon metodu" kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tanımlanan katkı payı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Uzun vadeli teşvik planları

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.21 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akış tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.22 Riskten korunma muhasebesi

Grup bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanmaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelerir. Buna ek olarak, Grup korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Grup'un fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Grup, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi). Grup, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerlendirme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.22 Riskten korunma muhasebesi (devamı)

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten koruma aracına ait kazanç ve kayıpların etkin kısmı, diğer kapsamlı gelir içerisinde nakit akış riski korunma fonuna intikal ettirilir, etkin olmayan kısım ise finansal gelir/gider kalemi içerisinde kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Nakit akış riskinden korunma işlemlerinde, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (örneğin finansal gelirin veya giderin veya tahmin edilen bir satışın gerçekleşmesi halinde) kâr ya da zarara dahil edilir. Riskten korunma konusu kalemin finansal olmayan bir varlık veya borç olduğu durumlarda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıpları iptal ederek varlık veya borcun ilk maliyetine veya defter değerine dahil edilir.

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarında bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmını doğrudan özkaynaklarda, etkin olmayan kısım ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda finansal riskten korunma aracına ilişkin özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutar kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Riskten korunma muhasebesine konu edilmeyen diğer türev araçlar

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

2.23 Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.24 Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

Kullanılan Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kullanılan Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı

Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Anadolu Efes 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Bu hesaplamalarda, yönetim kurulu tarafından onaylanan finansal bütçeyi temel alan vergi öncesi serbest nakit akış tahminleri esas alınmıştır. Onaylanan bütçeden sonraki tahmini serbest nakit akışları beklenen büyüme oranları kullanılarak 5 ila 10 yıl için hesaplanmıştır. Tahmini vergi öncesi serbest nakit akışları iskonto edilerek peşine getirilmiştir. Faaliyette bulunan piyasalardaki büyüme oranları, kişi başı gayrisafi yurtiçi hasılat ve fiyat indeksleri gibi bilgiler dış kaynaklardan edinilmiştir. Mamul ve hammadde fiyatları, işletme sermayesi gereksinimleri ve sabit kıymet yatırımları gibi değişkenlerle ilgili tahminler Grup'un öngörülleri ve geçmiş dönem gerçekleştirmelerine göre yapılmıştır.

Söz konusu çalışmada, yönetim kurulu tarafından onaylanan stratejik iş planlarını temel alan nakit akış tahminleri kullanılmıştır. Değer düşüklüğü testi için faaliyet bölümleri içerisinde kullanılan ana tahminlerde sabit büyüme oranı %4,70 ile %13,00 arasında (31 Aralık 2017: %1,90 ile %3,50 arasında), vergi sonrası iskonto oranı ise %10,80 ile %25,90 arasında alınmıştır (31 Aralık 2017: %7,62 ile %16,40).

Markalar

2018 yılı içerisinde Anadolu Efes'in sınırsız ömre sahip olan satın alma yoluyla elde ettiği bazı markalarda tutarı 103.894 TL değer düşüklüğü oluşmuştur. Söz konusu tutar, bu markaların defter değerinin geri kazanılabilen tutarına indirgenmesi sonucunda meydana gelen tutardır (Not 14).

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılığı TFRS 9 standardında tanımlanan beklenen kredi zararları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait deneyimlere ek olarak Grup'un geleceğe yönelik tahminleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 8.1'de açıklanmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık Not 10'da açıklanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17.2'de açıklanmaktadır.

Garanti gider karşılığı

Grup garanti karşılığını, her bir ürün modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen ürün modeline ilişkin garanti giderlerini ve her bir ürün grubunun kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir. Ayrıca Grup, üretici firmaya rücu edilebilecek garanti giderlerini de geçmiş yıllarda gerçekleşen tutarlar ve sözleşmeler ışığında dikkate almakta ve bu tutarlar için karşılık ayırmamaktadır. Garanti giderlerine ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17.3'de açıklanmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kullanılan Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan devreden mali zararlar

Devreden mali zararlar her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup tarafından gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır (Not 30.2).

Satış Opsiyon Yükümlülüğü

Çeşitli değerlendirme teknikleri ve varsayımlara göre belirlenen satış opsiyonu yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablosunda vadelerine kalan süreler göz önünde bulundurularak “diğer uzun vadeli yükümlülükler” kalemleri içerisinde gösterilmiştir (Not 20).

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar

Grup’un bağlı ortaklıkların Çelik Motor, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklarını TMS 16 yeniden değerlendirme modeli çerçevesinde ileriye dönük olarak gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmektedir. Varlıkların gerçeğe uygun değeri, pazardaki ortalama satış fiyatları ve geçmiş dönemlerde İkinciyeini.com üzerinden satılan araçların satış fiyatları baz alınarak Çelik Motor yönetimi tarafından bağımsız verilere dayanan tahminler kullanılarak ve Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarını da dikkate alarak belirlenmiştir. Bu kapsamda yeniden değerlemeler, güvenilir bağımsız veri kaynakları kullanılarak her altı ayda bir yapılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde hesaplanmış ve ertelenmiş vergi sonrası 94.066 TL tutarındaki yeniden değerlendirme artışı Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 1.510.453 TL’dir.

Yeniden değerlendirilmiş tutarları ile taşınan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, taşınan değerlerin rayiç değerden farklılaşmamasını sağlayacak sıklıkta değerlemeye tabi tutulur. Yeniden değerlendirme artışları kapsamlı gelir tablosunda yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların taşınan brüt değerlerinden netlenmekte ve net tutar operasyonel kiralamada kullanılan varlığın yeniden değerlendirilmiş tutarına getirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan varlıkların elden çıkarılmasında, elde edilecek kar ya da zarar (satıştan elde edilecek net nakit ile varlığın taşınan değeri arasındaki fark), öncelikle olarak değerlendirme fonundaki bu varlık kalemine ilişkin yeniden değerlendirme fonu, geçmiş yıl kar ya da zararına aktarılır. Daha sonrasında kalan tutar varlığın elden çıkarıldığı yılda kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değeri

Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının maliyet değerleri ile kalıntı değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amortis edilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2018 Yılına Ait İşlemler

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

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

Bu birleşme neticesinde, AB InBev Efes'in JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketlerindeki direkt nihai oran ve oy hakkı sırasıyla %100,00, %98,34 ve %100,00 olmuştur (Anadolu Efes'in payı %50,00, %49,17 ve %50,00). EBI ile AB InBev arasında yapılan ortaklık anlaşmasının hükümlerine istinaden EBI'nın JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH üzerinde kontrol gücü bulunmaktadır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide mali tablolarda, JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH şirketleri konsolide edilmiştir.

Bu birleşme neticesinde ayrıca, AB InBev Efes'in Efes Moscow ve Euro-Asien'daki direkt nihai oran ve oy hakkı %100 olmuştur. Anadolu Efes'in payı ise kontrol gücü elde tutularak %50,00 olarak değişmiştir (Birleşme öncesi nihai oran ve oy hakları, bu iki şirket için %100 idi). TFRS 10 kapsamında, Efes Moscow ve Euro-Asien'daki sahiplik oranlarının kontrol gücü elde tutularak değişmesi neticesinde, Efes Moscow ve Euro-Asien'in Anadolu Efes konsolide finansal tablolarında taşınan defter değeri ile makul değeri arasındaki fark olan 586.736 TL'lik tutar Anadolu Efes'in konsolide bilançoda ana ortaklığa ait özkaynaklar altında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" olarak muhasebeleştirilmiştir (Grup payına düşen kısmı 252.590 TL'dir).

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

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

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

2018 Haziran ayı içerisinde, bu işletme birleşmesi kapsamında belirlenen taahhütler ile ilgili AB InBev tarafından EBI'ye 39.4 Milyon ABD Doları tutarında nakit ödemesi yapılmıştır (TL karşılığı 179.856 TL'dir).

Hisseleri satın alınan şirketlerin finansal tablolarında yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin belirlenmesi ile ilgili işlemler TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında devam etmektedir. TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı makul değerlerin belirlenmesinin tamamlanmasına bir yıl süre ile izin vermektedir. Anadolu Efes, söz konusu birleşmesi işlemi JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin finansal tablolarında satın alma tarihinde yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerlerini esas alarak muhasebeleştirilmiştir. Grup'un satın alım maliyeti ile JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerleri arasındaki 3.511.284 TL tutarındaki fark, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda geçici olarak şerefiye altında muhasebeleştirilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2018 Yılına Ait İşlemler (devamı)

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

	Konsolide (JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine, Bevmar GmbH)	JSC Sun InBev	PJSC Sun InBev Ukraine	Bevmar GmbH
Nakit ve nakit benzerleri	13.759	11.774	1.985	-
Ticari ve diğer alacaklar	231.333	203.884	27.449	-
İlişkili taraflardan alacaklar	26.259	24.183	4.703	277.237
Stoklar	286.496	232.342	54.154	-
Diğer dönen varlıklar	48.660	25.439	23.222	-
Maddi duran varlıklar	908.270	635.092	273.178	-
Maddi olmayan duran varlıklar	68.380	66.200	2.180	-
Diğer duran varlıklar	281	252	29	-
Ertelenmiş vergi varlığı	338.416	286.932	51.484	-
İlişkili taraflara finansal borçlar	(596.047)	(873.201)	-	-
İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	(120.293)	-	(119.938)	(355)
Ticari borçlar	(748.718)	(560.950)	(187.768)	-
İlişkili taraflara borçlar	(194.070)	(129.307)	(67.230)	(244)
Diğer yükümlülükler	(184.569)	(123.948)	(60.621)	-
Net varlıkların defter değeri	78.157	(201.308)	2.827	276.638
Birleşme neticesinde AB InBev Efes'in şirketlerdeki sahiplik oranı		100,00%	98,34%	100,00%
Net varlıkların satın alınan kısmı	78.110	(201.308)	2.780	276.638

Toplam satın alma maliyeti	4.143.067
Devralınan ve devredilen hissedar kredileri, net	(134.228)
İşletme birleşmesi kapsamında belirlenen taahhütler neticesinde nakit girişi	(179.856)
İşletme birleşmesine bağlı olarak değer kaybına uğrayan varlıklar	(239.589)
Net varlıkların satın alınan kısmı	(78.110)
Satın alımdan kaynaklanan geçici şerefiye (Not 15)	3.511.284

2017 Yılı ile İlgili İşlemler

Migros'un uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Tesco Overseas Investments Limited ("Satıcı") ile, Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Kipa")'nin Satıcı'ya ait olan şirket toplam sermayesinin yaklaşık %95,50'sini temsil eden paylarının satın alınması amacıyla 10 Haziran 2016 tarihinde pay alım satım sözleşmesi akdedilmiştir. Pay alım satım sözleşmesine ve Kipa'nın en son yayınlanan 29 Şubat 2016 tarihli yıllık finansal tablolarına göre söz konusu hisselerin satın alma bedeli sözleşme tarihi itibarıyla (10 Haziran 2016) 302.287 TL olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda gerekli yasal iznin alınması için, 21 Haziran 2016 itibarıyla Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmış olup ilgili başvuru 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu hisselerin satın alma bedeli, Kipa'nın 28 Şubat 2017 tarihli yıllık kapanış finansal durum tablosuna göre 199.012 TL olarak belirlenmiştir. Kipa'nın yönetimi 1 Mart 2017 tarihinde Migros'a devrolmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2017 Yılına Ait İşlemler (devamı)

Migros, bu satın alma işlemine istinaden Kipa'yı, bağlı ortaklık olarak TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu işletme birleşmesi kapsamında edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların gerçeğe uygun değerleri taslak olarak belirtilmiş olup, bu kalemler konsolide finansal tablolarda geçici tutarları üzerinden raporlanmıştır. Varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile ilgili ilave ve düzeltmelerin yapılması için belirlenen zaman satınalma tarihinden itibaren 12 ay ile sınırlıdır.

Kipa hisselerini satın alma işlemine istinaden bağlı ortaklık olarak TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucunda 1.050.446 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç hesaplanmıştır. Hesaplanan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın Grup'un payına düşen tutarı 525.223 TL olup Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu beş faaliyet bölümü; bira, meşrubat, otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm) ve diğer (elektrik üretimi ve satışı, bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul) bölümlerinden oluşmaktadır.

Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ve bilgiler konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu ile bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2018	Bira	Meşrubat	Otomotiv	Perakende	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide	Migros	Migros Dahil Proforma Konsolide (**)
Satışlar	8.066.678	10.623.245	3.857.525	1.179.682	254.502	(377)	23.981.255	18.717.358	42.069.622
Bölümler arası satışlar	-	140	49.419	20.741	126.596	(196.896)	-	-	-
Toplam Satışlar	8.066.678	10.623.385	3.906.944	1.200.423	381.098	(197.273)	23.981.255	18.717.358	42.069.622
BRÜT KAR (ZARAR)	3.463.551	3.526.789	694.597	247.902	147.849	(137.757)	7.942.931	5.248.537	13.146.415
Faaliyet giderleri	(3.228.068)	(2.311.106)	(313.800)	(176.235)	(148.896)	146.552	(6.031.553)	(4.399.750)	(10.413.005)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	128.989	39.093	(69.284)	(6.266)	(10.938)	(22.347)	59.247	(407.697)	(348.930)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) payları (*)	(80.183)	(882)	(12.432)	(753)	(420.974)	-	(515.224)	-	(135.840)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	284.289	1.253.894	299.081	64.648	(432.959)	(13.552)	1.455.401	441.090	2.248.640
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	183.669	(9.296)	4.378	(2.726)	53.650	(110.692)	118.983	(136.832)	101.684
Finansman gelirleri (giderleri), net	(269.815)	(688.827)	(782.772)	(66.414)	(315.026)	(510)	(2.123.364)	(1.351.525)	(3.474.885)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	198.143	555.771	(479.313)	(4.492)	(694.335)	(124.754)	(548.980)	(1.047.267)	(1.124.561)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(121.512)	(195.611)	331	(6.215)	2.148	(4.132)	(324.991)	211.830	(128.681)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	76.631	360.160	(478.982)	(10.707)	(692.187)	(128.886)	(873.971)	(835.437)	(1.253.242)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı									
- Kontrol gücü olmayan paylar	26.863	33.382	(177)	-	(2.075)	182.091	240.084	121	(139.187)
- Ana ortaklık payları	49.768	326.778	(478.805)	(10.707)	(690.112)	(310.977)	(1.114.055)	(835.558)	(1.114.055)
Toplam Varlıklar	17.828.320	14.020.442	3.651.663	718.501	5.397.902	5.283.980	46.900.808	10.884.861	55.987.297
Bölümlere Ait Kaynaklar	8.831.467	7.569.706	3.639.818	505.677	3.531.944	1.143.417	25.222.029	10.249.771	35.277.863
Net borç	1.804.900	2.632.568	2.825.124	243.025	2.824.742	(4)	10.330.355	2.801.131	13.131.488
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	753.452	857.646	773.410	44.736	4.026	(929)	2.432.341	487.751	2.920.092
FAVÖK	1.128.235	1.870.575	432.918	111.226	19.758	(319)	3.562.393	1.217.399	4.752.557
- Amortisman ve itfa payları	685.873	598.630	103.848	31.920	30.721	13.233	1.464.225	295.083	1.759.308
- Kıdem tazminat karşılığı	17.395	19.223	5.550	6.894	646	57	49.765	61.536	111.301
- Ücretli izin karşılığı	10.700	1.031	265	6.133	376	1	18.506	11.993	30.499
- Diğer	49.795	(3.085)	11.742	878	-	(58)	59.272	407.697	466.969

(*) Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Anadolu Etap'dan zarar kaydedilen 80.183 TL "bira" bölümü içerisinde, SSDSD'den zarar kaydedilen 882 TL "meşrubat" bölümü içerisinde, Anadolu Landini'den zarar kaydedilen 12.432 TL "otomotiv" bölümü içerisinde, Aslancık'tan zarar kaydedilen 40.807 TL, TOGG'dan zarar kaydedilen 783 TL ile Migros'tan zarar kaydedilen 379.384 TL "diğer" bölümü içerisinde; LLC Faber-Castell Anadolu'den zarar kaydedilen 753 TL ise 'perakende' bölümü içerisinde yer almaktadır.

(**) Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un yönetimi konusunda Migros'un diğer hissedarı Moonlight Capital S.A. ile arasında bulunan "İş Ortaklığı Sözleşmesi" en geç 30 Nisan 2019 tarihinde sona erecek olup Grup, en geç bu tarihten itibaren Migros'u finansal tablolarında tam konsolide etmeyi öngörmektedir. Bu kapsamda bilgilendirme amacıyla sunulan "Migros Dahil Proforma Konsolide" finansal sonuçlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Migros'un tam konsolide edildiği finansal sonuçları göstermektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2017	Bira	Meşrubat	Otomotiv	Perakende	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide	Migros	Migros Dahil Proforma Konsolide (**)
Satışlar	4.340.320	8.392.016	3.334.022	980.918	116.514	(104)	17.163.686	15.344.047	31.981.875
Bölümler arası satışlar	-	127	37.742	26.895	122.760	(187.524)	-	-	-
Toplam Satışlar	4.340.320	8.392.143	3.371.764	1.007.813	239.274	(187.628)	17.163.686	15.344.047	31.981.875
BRÜT KAR (ZARAR)	2.057.076	2.772.311	560.045	217.871	116.493	(137.398)	5.586.398	4.081.966	9.621.026
Faaliyet giderleri	(1.752.637)	(1.913.052)	(290.495)	(153.982)	(153.990)	142.266	(4.121.890)	(3.554.016)	(7.663.927)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	87.841	14.761	(6.094)	(6.530)	8.552	(19.485)	79.045	(225.127)	(146.305)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar (*)	(29.941)	(421)	(148)	(734)	167.151	-	135.907	-	(43.818)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	362.339	873.599	263.308	56.625	138.206	(14.617)	1.679.460	302.823	1.766.976
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	(24.890)	(13.392)	1.502	(3.668)	30.338	(25.653)	(35.763)	1.092.758	922.029
Finansman gelirleri (giderleri), net	(234.988)	(439.185)	(500.571)	(36.182)	(275.858)	(60)	(1.486.844)	(792.885)	(2.279.729)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	102.461	421.022	(235.761)	16.775	(107.314)	(40.330)	156.853	602.696	409.276
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(40.955)	(139.525)	79.170	(8.270)	55.397	2.967	(51.216)	(93.660)	(127.584)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	61.506	281.497	(156.591)	8.505	(51.917)	(37.363)	105.637	509.036	281.692
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı									
- Kontrol gücü olmayan paylar	294	43.870	4.478	-	268	186.777	235.687	(3.670)	411.742
- Ana ortaklık payları	61.212	237.627	(161.069)	8.505	(52.185)	(224.140)	(130.050)	512.706	(130.050)
Toplam Varlıklar	9.537.557	13.394.158	4.231.944	592.138	4.722.001	5.428.313	37.906.111	10.302.675	45.874.729
Bölümlere Ait Kaynaklar	4.714.693	7.954.565	3.831.220	352.241	2.619.890	1.167.712	20.640.321	8.775.527	29.120.283
Net borç	912.514	2.098.769	3.024.758	157.528	2.010.693	(3)	8.204.259	2.284.498	10.488.757
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	336.768	499.289	1.302.820	36.704	6.014	-	2.181.595	399.222	2.580.817
FAVÖK	834.161	1.378.718	365.418	90.789	1.586	(281)	2.670.391	871.902	3.506.711
- Amortisman ve itfa payları	420.378	497.250	96.776	29.257	29.835	14.341	1.087.837	269.956	1.357.793
- Kıdem tazminat karşılığı	8.118	14.679	5.446	3.948	1.873	15	34.079	59.102	93.181
- Ücretli izin karşılığı	4.261	(1.461)	763	(554)	(283)	(16)	2.710	14.894	17.604
- Diğer	9.124	(5.770)	(1.023)	779	(894)	(4)	2.212	225.127	227.339

(*) Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Anadolu Etap'dan zarar kaydedilen 29.941 TL "bira" bölümü içerisinde, SSDSD'den zarar kaydedilen 421 TL "meşrubat" bölümü içerisinde, Anadolu Landini'den zarar kaydedilen 148 TL "otomotiv" bölümü içerisinde, Aslancık'tan zarar kaydedilen 12.574 TL ile Migros'tan kar kaydedilen 179.725 TL "diğer" bölümü içerisinde; LLC Faber-Castell Anadolu'den zarar kaydedilen 734 TL ise "perakende" bölümü içerisinde yer almaktadır.

(**) Grup'un iş ortaklarından Migros'un yönetimi konusunda Migros'un diğer hissedarı Moonlight Capital S.A. ile arasında bulunan "İş Ortaklığı Sözleşmesi" en geç 30 Nisan 2019 tarihinde sona erecek olup Grup, en geç bu tarihten itibaren Migros'u finansal tablolarında tam konsolide etmeyi öngörmektedir. Bu kapsamda bilgilendirme amacıyla sunulan "Migros Dahil Proforma Konsolide" finansal sonuçlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Migros'un tam konsolide edildiği finansal sonuçları göstermektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.317	9.434
Vadeli mevduat	4.226.317	5.085.203
Vadesiz mevduat	811.176	548.723
Diğer hazır değerler (*)	226.276	146.160
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.269.086	5.789.520
Faiz geliri tahakkukları	13.904	10.795
	5.282.990	5.800.315

(*) Diğer hazır değerler üç aydan kısa vadeli kredi kartları alacakları, tahsildeki çekler ve doğrudan borçlanma sistemi (DBS) bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık faiz oranları %15,00 - %24,50 iken (31 Aralık 2017 : %7,00 ile %15,50), ABD Doları, EURO ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %18,00 arasındadır (31 Aralık 2017: ABD Doları, EURO ve diğer vadeli mevduatlar için bu oranlar %0,2 ile %8,75 arasındadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 110.235 TL'dir (31 Aralık 2017: 74.251 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından teminat olarak gösterilen mevduat ya da bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 195.145 bin ABD Doları ve 12.281 bin EURO karşılığı toplam 1.100.668 TL kısmını (31 Aralık 2017: 215.230 bin ABD Doları ve 15.855 bin EURO karşılığı toplam 884.724 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet gideri ile ilgili ödemeler ve faiz giderleri ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduatlar	31.439	88.588
Yatırım fonları	6.883	5.147
Kredi kartı alacakları	2.039	14.211
- Diğer	367	342
	40.728	108.288

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 31 ile 361 gün arasında vadeleri bulunan 3 aydan uzun vadeli mevduatlar ABD Doları ve KZT cinsinden oluşmakta olup faiz oranları ABD Doları için %1,00 ve %4,50 arasında, KZT için %11,00'dir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeye kalan süreleri 31 ve 171 gün arasında olan mevduatlardan ABD Doları cinsinden olanların faiz oranı %1,00'dir ve KZT cinsinden mevduatların faiz oranı %8,00 ile %9,50 aralığındadır).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	3.184.503	1.488.820
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	3.643.106	4.141.615
Finansal kiralama borçları	113.693	48.001
Kısa vadeli borçlanmalar	6.941.302	5.678.436
Banka kredileri	8.549.418	8.206.059
Finansal kiralama borçları	162.986	228.025
Uzun vadeli borçlanmalar	8.712.404	8.434.084
Toplam borçlanmalar	15.653.706	14.112.520

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam finansal borçlanma tutarı 1.644.887 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.142.891 TL).

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Grup tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla performans kriterleri gerçekleştirilmiştir.

Kiracı Olarak – Finansal Kiralama

Grup tarafından finansal kiralama yolu ile elde edilen mülkler, arsa, bina, makine ve ekipman, motorlu araçlar, mobilya ve demirbaşlardan oluşmaktadır.

Grup'un finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 43.225 TL (31 Aralık 2017: 50.345 TL) tutarındadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların 42.289 TL (31 Aralık 2017: 49.239 TL) tutarındaki kısmı için 2018 yılı içerisinde satış ve geri kiralama işlemi uygulanmıştır. Grup, bu sabit kıymetleri satış ve geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak önceki net defter değerlerinden kaydetmeye devam etmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	14.112.520	10.234.194
Faiz gideri	1.243.994	623.220
Ödenen faiz	(1.215.269)	(562.768)
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	418.554	-
İşletme birleşmesi neticesinde devredilen hissedar kredileri	163.549	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	11.815.989	9.413.633
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(15.612.351)	(6.979.856)
Kur farkı (gelir)/gideri, net	4.256.305	1.285.503
Yabancı para çevrim farkı	413.085	87.210
Aktifleştirilen faiz	57.330	11.384
Kapanış bakiyesi	15.653.706	14.112.520

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl itibarıyla çapraz kur swap sözleşmesine ilişkin net faiz gideri 44.990 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - BORÇLANMALAR (devamı)

Kısa vadeli	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	2.515.681	%11,7 - %37,5	-	1.263.531	%12,6 - %16,8	TRLibor+%2,5
Yabancı para krediler (Euro)	3.030.888	%1,0 - %8,0	Euribor + (%0,9-%5,1)	1.863.506	%1,8 - %4,4	Euribor + (%0,8-%5,1)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	608.226	%3,0 - %5,0	Libor + (%1,0 - %5,8)	2.438.077	%3,4 - %6,6	Libor + (%1,0 - %5,0)
Yabancı para krediler (Diğer)	670.827	%6,0 - %21,5	Kibor + (-%0,1-%0,5) & Mosprime + (%2,6)	65.322	%6,0	Kibor + (%0,2-%0,5)
Türk Lirası finansal kiralama borçları	84.752	%12,6 - %28,0	-	23.706	%13,0 - %14,1	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Euro)	29.118	%2,8 - %3,7	-	22.702	%3,7	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Diğer)	1.810	-	-	1.592	-	-
	6.941.302			5.678.436		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	759.919	%11,7 - %29,0	-	371.602	%13,3 - %17,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	1.368.410	%1,5 - %5,0	Euribor + (%1,6-%5,1)	2.571.675	%1,1 - %3,8	Euribor + (%1,5-%5,1)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	6.416.056	%3,4 - %4,4	Libor + (%3,9 - %5,0)	5.243.379	%3,4 - %4,5	Libor + (%3,9 - %5,0)
Yabancı para krediler (Diğer)	5.032	%6,0	-	19.403	%6,0	-
Türk Lirası finansal kiralama borçları	69.107	%12,5 - %26,0	-	134.003	%13,0 - %14,1	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Euro)	91.556	%2,8-%3,7	-	90.298	%3,7	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Diğer)	2.324	-	-	3.724	-	-
	8.712.404			8.434.084		
	15.653.706			14.112.520		

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	1.290.935	2.166.793
2-3 yıl arası	800.333	795.515
3-4 yıl arası	2.841.735	613.950
4-5 yıl arası	860.094	2.071.645
5 yıl ve sonrası	2.919.307	2.786.181
	8.712.404	8.434.084

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	2.755.054	1.943.553
Vadeli çekler ve alacak senetleri	121.991	175.986
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(131.901)	(69.925)
	2.745.144	2.049.614

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.437 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.851 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	69.925	48.982
Ayrılan karşılıklar (Not 26.2)	36.222	25.246
Konusu kalmayan karşılıklar (tahsilatlar dahil)	(3.638)	(4.265)
İşletme birleşmesi sonucu kaydedilen	26.429	-
Kayıtlardan silinen şüpheli alacaklar	(6.579)	(1.383)
Yabancı para çevrim farkı	9.542	1.345
Dönem sonu bakiyesi	131.901	69.925

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve AND Anadolu Gayrimenkul'ün finansal durum tablosu tarihinden sonraki tüm dönemler için iptal edilemeyen kiralama işlemlerinden gelen ileri vadeli asgari tahsilatlarının toplamı:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
- Bir yıldan az olan	328.493	398.688
- Bir yıl ile beş yıl arasında	145.262	363.820
- Beş yıldan fazla	-	29.933
	473.755	792.441

8.2 İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar	4.148.914	2.230.878
Uzun vadeli ticari borçlar	44.207	35.180
	4.193.121	2.266.058

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

9.1 Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi dairesinden alacaklar	54.827	21.673
Personelden alacaklar	16.612	15.653
Verilen depozito ve teminatlar	6.827	10.833
Diğer	40.674	59.795
	118.940	107.954

9.2 Uzun Vadeli İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	51.283	22.763
Diğer	5.485	2.919
	56.768	25.682

9.3 Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergiler	1.155.767	670.638
Alınan depozito ve teminatlar	262.906	204.491
Diğer	96.822	7.683
	1.515.495	882.812

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar 392.368 TL tutarında alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 349.032 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hammadde	968.353	534.013
Yarı mamul	175.974	120.186
Mamul ve ticari emtia stokları	1.066.959	877.610
Ambalaj malzemeleri	154.802	119.394
Şişeler ve kaplar	86.030	59.223
Malzeme stokları	150.194	120.401
Devam eden gayrimenkul projeleri (*)	435.999	225.058
Diğer stoklar	148.946	98.042
Stok değer düşüklüğü (-)	(52.247)	(31.530)
	3.135.010	2.122.397

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından ve gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren Kartal Gayrimenkul'ün İstanbul ili Kartal ilçesinde devam eden konut projelerine ve Ankara ili Çankaya ilçesindeki gayrimenkul projesine ilişkin bakiyedir ve içerisinde 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait 57.330 TL ve toplamda 80.914 TL tutarında finansman gideri aktifleştirmesi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 23.584 TL).

Stok değer düşüklüğündeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	31.530	20.660
Ayrılan karşılık	30.426	16.651
Konusu kalmayan karşılık (-)	(20.981)	(3.070)
İşletme birleşmesi sonucu kaydedilen	16.950	-
İmha edilen stoklar (-)	(5.350)	(3.239)
Yabancı para çevrim farkı	(328)	528
Dönem sonu bakiyesi	52.247	31.530

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Migros (*)	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	Türkiye	1.884.617	50,00	2.297.857	50,00
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Landini)	Traktör üretimi	Türkiye	10.421	50,00	1.603	50,00
Aslancık LLC Faber-Castell Anadolu	Elektrik üretimi	Türkiye	(54.073)	33,33	(13.266)	33,33
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap) (**)	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	-	28,44	667	28,44
	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Türkiye	71.195	17,09	46.309	14,35
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	Suriye	-	10,82	-	10,82
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (TOGG)	Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti	Türkiye	8.717	19,00	-	-
			1.920.877		2.333.170	

Şirket	1 Ocak - 31 Aralık 2018		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
	Grup kar/(zarar) payı			
Migros (*)		(379.384)		179.725
Anadolu Landini		(12.432)		(148)
Aslancık LLC Faber-Castell Anadolu		(40.807)		(12.574)
Anadolu Etap (**)		(753)		(734)
SSDSD		(80.183)		(29.941)
TOGG		(882)		(421)
		(783)		-
		(515.224)		135.907

(*) Migros'un hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(**) Anadolu Etap'ın 2018 yılında Haziran ve Kasım aylarında gerçekleştirilen sermaye artışına ortaklardan Anadolu Efes ve Burlingtoun LLP katılmış olup, Özgörkey Holding katılmamıştır, sermaye artışı sonucunda Anadolu Efes'in payı %33,33'den %39,70'e yükselmiştir, dolayısıyla Şirket'in nihai oranı %17,09'a yükselmiştir.

Grup'un iş ortaklıklarından Anadolu Landini'ye ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Landini		
Toplam varlıklar	194.532	77.942
Toplam yükümlülükler	173.691	74.737
Net varlıklar	20.841	3.205
Grup'un net varlıklardaki payı	10.421	1.603
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelirler	107.498	-
Net dönem zararı	(24.864)	(296)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(12.432)	(148)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İş Ortaklıkları (devamı)

Grup'un iş ortaklıklarından Migros'a ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Migros		
Dönen varlıklar	4.474.261	3.776.275
Duran varlıklar	6.410.600	6.526.400
Toplam varlıklar	10.884.861	10.302.675
Kısa vadeli finansal borçlar	1.229.090	1.038.037
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.445.829	4.478.059
Uzun vadeli finansal borçlar	3.341.007	2.874.437
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	233.845	384.994
Toplam yükümlülükler	10.249.771	8.775.527
Net varlıklar	635.090	1.527.148
Net varlıkların dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	2.186	56.654
Ana ortaklığına ait net varlıklar	632.904	1.470.494
Grup'un net varlıklardaki payı	1.884.617	2.297.857
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hasılat	18.717.358	15.344.047
Net dönem (zararı) / karı	(835.437)	509.036
Kontrol gücü olmayan paylar	121	(3.670)
Ana ortaklık payları	(835.558)	512.706
Satın alım muhasebesi ve makul değer düzeltmeleri	76.790	(153.256)
Konsolidasyon kapsamındaki net (zarar) / kar	(758.768)	359.450
Grup'un net (zarar) / kar payı	(379.384)	179.725

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İş Ortaklıkları (devamı)

Grup'un iş ortaklığı Migros'a ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	2.297.857	2.104.941
Net dönem (zararından) / karından alınan pay (*)	(379.384)	179.725
Geri alınan paylar (**)	(62.718)	-
İşletme birleşmesi sonucunda kaydedilen (**)	22.468	-
Yabancı para çevrim farkından alınan pay	6.685	12.943
Yeniden ölçüm fonundan alınan pay	(291)	248
Dönem sonu bakiyesi	1.884.617	2.297.857

(*) Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un detayları Not 3'te belirtildiği gibi Kipa hisselerini satın alma işlemine istinaden bağlı ortaklık olarak TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucunda 1.050.446 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç hesaplanmıştır. Hesaplanan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın Grup'un payına düşen tutarı 525.223 TL olup Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

(**) Grup'un iş ortaklıklarından Migros, 31 Ağustos 2018 tarihinde bağlı ortaklığı Kipa ile birleşmiştir. Birleşme neticesinde Migros konsolide finansal tablolarında kontrol gücü olmayan paylarda bulunan Kipa'nın halka açık paylarına isabet eden tutarlar, geçmiş yıllar karları veya zararlarına transfer edilmiş olup Grup payına düşen tutar 22.623 TL'dir. Bununla birlikte birleşme işlemi dolayısıyla 48.998 TL nominal değerli eski Kipa payına tekabül eden 2.962 TL nominal değerli Migros hissesi toplam 125.435 TL ayrılma akçesi karşılığında Migros tarafından devralınmış olup Grup payına düşen tutar 62.718 TL'dir.

Grup'un iş ortaklıklarından Aslancık'a ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Aslancık		
Toplam varlıklar	595.008	454.386
Toplam yükümlülükler	625.619	490.579
Net varlıklar	(30.611)	(36.193)
Makul değer düzeltmesi	(131.625)	(3.523)
Konsolidasyon kapsamındaki net varlıklar	(162.236)	(39.716)
Grup'un net varlıklardaki payı	(54.073)	(13.266)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelirler	113.984	82.612
Net dönem zararı	(122.434)	(37.726)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(40.807)	(12.574)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İş Ortaklıkları (devamı)

Grup'un iş ortaklıklarından LLC Faber-Castell Anadolu'ya ait özet finansal bilgileri aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
LLC Faber-Castell Anadolu		
Toplam varlıklar	16.874	10.782
Toplam yükümlülükler	17.990	9.448
Net varlıklar	(1.116)	1.334
Grup'un net varlıklardaki payı (*)	-	667
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelirler	24.814	18.888
Net dönem zararı	(2.620)	(1.468)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(753)	(734)

(*) İş ortaklıklarından Faber Castell Anadolu LLC'nin payının negatif bakiyeye dönmesinden dolayı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın net varlıklardaki payı Faber Castell LLC'nin bakiyesini sıfırlayacak kadar düzeltilmiştir.

Grup'un iş ortaklıklarından Anadolu Etap' ait özet finansal bilgileri aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Etap		
Toplam varlıklar	1.240.684	1.212.852
Toplam yükümlülükler	1.061.349	1.073.925
Net varlıklar	179.335	138.927
Grup'un net varlıklardaki payı	71.195	46.309
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net dönem zararı	(201.976)	(89.823)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(80.183)	(29.941)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet		
1 Ocak bakiyesi	405.393	405.137
Girişler	6	294
Çıkışlar (-) (**)	(23.672)	(20.728)
Yabancı para çevrim farkları	29.148	21.354
Transferler (*)	(24)	(664)
31 Aralık bakiyesi	410.851	405.393
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak bakiyesi	97.452	82.643
Cari dönem amortismanı (***)	8.726	7.939
Çıkışlar (-)	(4.902)	(2.578)
Yabancı para çevrim farkları	13.132	9.448
31 Aralık bakiyesi	114.408	97.452
Net defter değeri	296.443	307.941

(*) 24 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkuller maddi duran varlıklara transfer edilmiştir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin 664 TL tutarındaki kısmı stoklara transfer edilmiştir).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar başlıca AND Anadolu Gayrimenkul'ün yatırım amaçlı gayrimenkulünün bir bölümünün satılmasından ve AGHOL'ün Şişli'deki yatırım amaçlı gayrimenkulünün satılmasından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar birleşmeye konu olan AEH'nin Şişli'deki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bir bölümünün ve Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul'ün yatırım amaçlı gayrimenkulünün bir bölümünün satılmasından kaynaklanmaktadır).

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 4.396 TL (31 Aralık 2017: 4.081 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 4.330 TL (31 Aralık 2017: 3.517 TL) tutarındaki kısmı ise diğer gidere dahil edilmiştir (31 Aralık 2017 itibarıyla ayrıca 341 TL'lik kısım genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul'ün almış olduğu krediler için, yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 530.198 TL (31 Aralık 2017: 384.491 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarı içermektedir (Not 18).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2018	716.373	3.119.270	7.260.781	204.012	1.371.923	2.005.359	174.083	178.397	15.030.198
Girişler	1.143	7.505	136.994	46.232	197.005	334.269	3.760	932.997	1.659.905
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	1.435	234.872	358.545	-	14.648	214.256	379	84.135	908.270
Çıkışlar (-)	(6.262)	(13.665)	(212.265)	(67.611)	(91.634)	(269.792)	(4.955)	(221)	(666.405)
Yabancı para çevrim farkları	86.612	599.161	1.295.404	54.988	24.713	380.844	282	97.947	2.539.951
Transferler (*)	4.196	127.245	336.048	4.286	34.131	232.281	9.224	(765.003)	(17.592)
31 Aralık 2018	803.497	4.074.388	9.175.507	241.907	1.550.786	2.897.217	182.773	528.252	19.454.327
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2018	105.376	726.389	3.625.166	105.658	964.496	1.050.731	93.073	2.721	6.673.610
Cari dönem amortismanı (**)	12.409	142.732	551.059	30.244	165.675	417.605	13.627	-	1.333.351
Çıkışlar (-)	(248)	(3.854)	(195.665)	(34.441)	(87.984)	(244.856)	(3.361)	-	(570.409)
Yabancı para çevrim farkları	12.391	107.148	581.952	34.234	13.330	205.661	236	-	954.952
Transferler (*)	-	(200)	164	-	2	34	-	-	-
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	-	9.836	-	-	17.761	-	-	27.597
31 Aralık 2018	129.928	972.215	4.572.512	135.695	1.055.519	1.446.936	103.575	2.721	8.419.101
Net defter değeri	673.569	3.102.173	4.602.995	106.212	495.267	1.450.281	79.198	525.531	11.035.226

(*) Maddi duran varlıkların 17.616 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında diğer maddi olmayan duran varlıklara, yatırım amaçlı gayrimenkullerin 24 TL tutarındaki kısmı ise maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

(**) Amortisman giderlerinin 815.861 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 439.560 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 76.503 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 2.622 TL'lik kısmı diğer gidere ve 546 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir. Amortisman giderlerinin (3.462) TL'lik kısmı stoklar üzerinde kalan amortismandır, 1.721 TL'lik kısmı ise yapılmakta olan yatırımlara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ'nin ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 120.149 TL (31 Aralık 2017: 104.763 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 515.268 TL (31 Aralık 2017: 398.335 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 18).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve Adel maddi duran varlıklarının toplam 42.289 TL tutarındaki kısmı için satış ve geri kiralama sözleşmesi imzalamış ve bu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak önceki net defter değerlerinden kaydetmeye devam etmişlerdir (31 Aralık 2017: Adel - 30.716 TL, Çelik Motor - 18.523 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2017	679.040	2.862.336	6.686.200	209.633	1.227.321	1.826.547	154.837	240.508	13.886.422
Girişler	11.876	16.583	145.825	18.097	160.339	222.347	12.355	309.465	896.887
Çıkışlar (-)	(4.042)	(1.755)	(216.506)	(41.585)	(39.134)	(181.978)	(5.822)	(38)	(490.860)
Yabancı para çevrim farkları	23.773	176.876	427.579	15.343	5.889	82.580	6.119	17.763	755.922
Transferler (*)	5.726	65.230	217.683	2.524	17.508	55.863	6.594	(389.301)	(18.173)
31 Aralık 2017	716.373	3.119.270	7.260.781	204.012	1.371.923	2.005.359	174.083	178.397	15.030.198
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2017	91.558	576.400	3.157.158	101.252	852.182	874.445	78.500	-	5.731.495
Cari dönem amortismanı (**)	10.528	93.237	403.682	27.693	143.288	280.631	14.855	-	973.914
Çıkışlar (-)	(3.313)	(138)	(205.191)	(33.188)	(33.965)	(171.238)	(2.013)	-	(449.046)
Yabancı para çevrim farkları	6.603	36.587	230.632	9.386	2.991	53.697	1.731	-	341.627
Transferler (*)	-	-	-	73	-	-	-	-	73
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	20.303	38.885	442	-	13.196	-	2.721	75.547
31 Aralık 2017	105.376	726.389	3.625.166	105.658	964.496	1.050.731	93.073	2.721	6.673.610
Net defter değeri	610.997	2.392.881	3.635.615	98.354	407.427	954.628	81.010	175.676	8.356.588

(*) Maddi duran varlıkların 18.356 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında haklara, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların 110 TL tutarındaki kısmı ise maddi duran varlıklar altında taşıtlara transfer edilmiştir.

(**) Amortisman giderlerinin 570.121 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 328.354 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 59.512 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 12.356 TL'lik kısmı diğer gidere ve 484 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir. Amortisman giderlerinin 1.808 TL'lik kısmı stoklar üzerinde kalan amortismanıdır, 1.279 TL'lik kısmı ise yapılmakta olan yatırımlara yansıtılmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2018	8.378.797	1.352.039	426.149	432.925	10.589.910
Girişler	-	-	-	110.539	110.539
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	-	-	54.411	13.969	68.380
Çıkışlar (-)	-	-	-	(5.390)	(5.390)
Yabancı para çevrim farkları	847.875	183.115	84.352	31.343	1.146.685
Transferler (*)	-	-	-	17.616	17.616
31 Aralık 2018	9.226.672	1.535.154	564.912	601.002	11.927.740
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2018	-	19.224	-	227.073	246.297
Cari dönem itfa payı (**)	-	32	-	58.496	58.528
Çıkışlar (-)	-	-	-	(2.661)	(2.661)
Yabancı para çevrim farkları	-	20	8.459	15.182	23.661
Değer düşüklüğü	-	289.233	103.894	-	393.127
31 Aralık 2018	-	308.509	112.353	298.090	718.952
Net defter değeri	9.226.672	1.226.645	452.559	302.912	11.208.788

(*) Maddi duran varlıkların 17.616 TL tutarındaki kısmı diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

(**) İtfa paylarının 15.101 TL'lik kısmı satışların maliyetine, 5.962 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 35.348 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 419 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir. İtfa paylarının 118 TL'lik kısmı stoklar üzerinde ve 1.580 TL'lik kısmı yapılmakta olan yatırımlar üzerinde kalan amortismanlardır.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar(***)	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2017	8.127.529	1.199.378	379.539	353.633	10.060.079
Girişler	-	-	-	54.818	54.818
Çıkışlar (-)	-	-	-	(7.675)	(7.675)
Yabancı para çevrim farkları	251.268	152.661	46.610	13.793	464.332
Transferler (*)	-	-	-	18.356	18.356
31 Aralık 2017	8.378.797	1.352.039	426.149	432.925	10.589.910
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2017	-	27	-	176.126	176.153
Cari dönem itfa payı (**)	-	25	-	46.672	46.697
Çıkışlar (-)	-	-	-	(3.977)	(3.977)
Yabancı para çevrim farkları	-	3	-	7.807	7.810
Değer düşüklüğü	-	19.169	-	445	19.614
31 Aralık 2017	-	19.224	-	227.073	246.297
Net defter değeri	8.378.797	1.332.815	426.149	205.852	10.343.613

(*) Maddi duran varlıkların 18.356 TL tutarındaki kısmı diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

(**) İtfa paylarının 15.469 TL'lik kısmı satışların maliyetine, 4.467 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 25.637 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 575 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 175 TL'lik kısmı diğer giderlere dahil edilmiştir. İtfa paylarının 115 TL'lik kısmı stoklar üzerinde ve 259 TL'lik kısmı yapılmakta olan yatırımlar üzerinde kalan amortismanlardır.

(***) Not 2'de detayları açıklanan düzeltme sonucunda 161.272 TL geriye dönük olarak düzeltilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	1.834.897	1.669.307
İşletme birleşmesi sonucu kaydedilen (Not 3)	3.511.284	-
Yabancı para çevrim farkları	545.374	165.590
Dönem sonu bakiyesi	5.891.555	1.834.897

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şerefiyenin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	İçecek	Otomotiv	Toplam
2018	5.888.494	3.061	5.891.555
2017	1.831.836	3.061	1.834.897

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ'nin Bursa, Elazığ, Köyceğiz, Çorlu, Ankara, Mersin, İzmir ve Mahmutiye üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında 205.441 TL (31 Aralık 2017: 205.441 TL) yatırım gerçekleşmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 41.209 TL (31 Aralık 2017: 39.198 TL) ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 2.119 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.119 TL).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Isuzu'nun AR-GE faaliyetlerine ilişkin 2018 yılı içinde TUBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek 485 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 675 TL). Anadolu Isuzu'nun 2018 yılı içinde AR-GE çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği AR-GE indirimi tutarı 101.193 TL'dir. 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı AR-GE Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun'un 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca AR-GE harcamalarına ilişkin yararlanılacak AR-GE indirim oranı %40'tan %100'e yükseltilmiştir (31 Aralık 2017: 41.480 TL). Anadolu Isuzu, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere AR-GE merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nca yapılan inceleme neticesinde Anadolu Isuzu'ya 3 Haziran 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere AR-GE merkezi belgesi verilmiştir. Anadolu Isuzu, sahip olduğu yatırım teşvik belgesine istinaden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 5.607 TL harcama yapmış olup Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında %20 yatırıma katkı oranı ve %50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımın elde edilen gelire etkisi oranında faydalanabilecektir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Motor'un 2014 yılında taşınmış olduğu yeni fabrika binasının inşaatı ve maddi duran varlık yatırımlarının 31.886 TL tutarındaki kısmı, T.C. Ekonomi Bakanlığı'nın yayınlamış olduğu yatırım tebliği kapsamında olup, yatırım teşvik belgesinde yer alan yatırımın katkı oranı %15'dir. Anadolu Motor, söz konusu teşviğin 5.657 TL tutarındaki kısmını kurumlar vergisinden mahsup ederek kullanmış, kalan 26.229 TL tutarındaki kısım üzerinden 3.934 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış olup, söz konusu yatırım teşviki sınırsız ömürlüdür (31 Aralık 2017: 26.229 TL, ertelenmiş vergi: 3.934 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri ve muhtasar vergisi	72.070	64.692
Personele ödenecek ücretler	42.788	29.814
	114.858	94.506

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli	130.899	127.731
Prim karşılıkları	47.531	58.784
İzin karşılığı	47.866	28.408
Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	34.848	38.087
Toplu iş sözleşmesi ücret farkı karşılıkları	-	2.452
Kıdem tazminatı karşılığı	654	-
Uzun vadeli	192.358	167.865
Kıdem tazminatı karşılığı	182.070	157.904
Teşvik planı karşılığı	10.288	9.961
	323.257	295.596

Prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	58.784	66.011
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	117.337	139.603
Ödemeler (-)	(163.158)	(150.989)
Yabancı para çevrim farkı	11.341	4.159
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	23.227	-
Dönem sonu bakiyesi	47.531	58.784

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	157.904	146.065
Faiz gideri	5.428	7.527
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	47.800	29.462
Ödemeler (-)	(34.079)	(33.984)
Aktüeryal kayıplar	5.387	8.834
Yabancı para çevrim farkı	284	-
Dönem sonu bakiyesi	182.724	157.904

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Teşvik planı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	9.961	9.332
Faiz gideri	334	831
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	23.405	18.749
Ödemeler (-)	(23.412)	(19.496)
Aktüeryal kayıplar	-	543
Yabancı para çevrim farkı	-	2
Dönem sonu bakiyesi	10.288	9.961

Tanımlanan fayda planları kapsamında aktüer çalışmalara dayanan ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar ile kıdem tazminatı karşılığı içinde taşınan 4.604 TL tutarında tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (aktüeryal kayıp) konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (31 Aralık 2017: 9.282 TL).

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 5,434 TL/yıl ve 4,732 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve projeksiyon metodunu kullanarak iskonto etmiş ve konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hesaplamalarda kullanılan net iskonto oranı – yıllık %4,13-%4,46 aralığındadır (31 Aralık 2017: %2,95-%4,55).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,018 TL tavan tutarı (1 Ocak 2018: 5,002 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

17.3 Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	18.698	9.452
Garanti karşılıkları (*)	11.434	13.429
Diğer karşılıklar	19.642	1.007
	49.774	23.888

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Motor ve Anadolu Isuzu'nun garanti kapsamında yapmış olduğu satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, üretici firmadan ithal edip satışını gerçekleştirdiği araçlara ilişkin olarak garanti kapsamında yaptığı tazminat ödemelerinin büyük çoğunluğunu üretici firmaya rücu etme hakkına sahiptir, dolayısıyla garanti karşılığı ayrılmamıştır.

Garanti karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	13.429	13.595
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	10.433	13.787
Ödemeler (-)	(12.428)	(13.953)
Dönem sonu bakiyesi	11.434	13.429

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR	Orjinal para birimi bin RUR	Orjinal para birimi bin UAH	Orjinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler								
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.649.692	313.751	181.375	30.877	27	42.879	2.667.000	86.307
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	930.515	6.360	58.500	85.121	-	-	2.222.331	18.987
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	231.419	14.559	23.704	15.288	-	-	-	-
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	231.419	14.559	23.704	15.288	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.811.626	334.670	263.579	131.286	27	42.879	4.889.331	105.294
31 Aralık 2017	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR	Orjinal para birimi bin RUR	Orjinal para birimi bin UAH	Orjinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler								
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.427.757	410.566	189.170	42.857	3.275	40.952	2.667.000	13.281
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	701.877	-	59.498	96.165	-	-	468.836	27.202
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	124.370	12.609	29.630	-	-	-	-	-
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	124.370	12.609	29.630	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.254.004	423.175	278.298	139.022	3.275	40.952	3.135.836	40.483

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %1,1'dir (31 Aralık 2017: %0,7).

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited (Bankalar) ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker alım işlemi yapacaklardır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 4,5 Milyon ABD Doları tutarındaki şekeri Nisan 2019, 25,3 Milyon ABD Doları tutarındaki şekeri Aralık 2019 ve 17 Milyon ABD Doları tutarındaki resini Kasım 2019 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

ABH; hizmet verdiği müşterileriyle 1-5 yıllık hizmet sözleşmeleri yükümlülüğü altında bulunmaktadır.

Vergi dairesi ve diğer merciler (Sosyal Güvenlik Kurumu) beyanları ve ilgili muhasebe kayıtlarını geçmiş beş mali yıl için inceleyebilmektedir. Grup geçmiş yıllara yönelik bir ek vergi karşılığı ayırmamıştır.

Şirket; McDonalds'ın lisans sözleşmesi süresi boyunca kurumsal varlığının korunması ve finansal ve mali yükümlülüklerini yerine getirebilmesine destek olma yükümlülüğü altına girmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - TAAHHÜTLER (devamı)

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 para birimi kontrolü), yasalarla ceza kesme ve faiz oranı uygulama hakkı verilmiş çeşitli otoriteler tarafından gözden geçirme ve incelemeye tabidir. Bu, Grup'un yurt dışında ağırlıklı olarak faaliyette bulunduğu bölgelerde, daha gelişmiş vergi sistemleri olan ülkelerde görülmeyen vergi ile ilgili riskler yaratabilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da bulunan 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği uzun vadeli proje finansman kredisinin planlı ödemelerine, elektrik üretimine başlanmasını müteakip belirlenen şartlar yerine gelinceye kadar olan süre için destek garantisi bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 95.950 Bin ABD Doları'dır.

Şirket, iş ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'daki 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi 71.111 Bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 23.704 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2017: 88.889 bin ABD Doları). Şirket Aslancık'ın 23.364 Bin EURO tutarındaki kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi 23.364 Bin EURO olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 7.788 Bin EURO'dur.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'nin (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Türkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 Bin ABD Doları, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kuru ile çevrilmiş ve 12.416 TL (Not 20.4) karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır. 2011 yılında Day ile Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış ancak mevcut hissedarlık sözleşmesi uyarınca gerekli onayların alınması, Türkmenistan kanunları uyarınca yapılması gereken hisse devri ve dolayısıyla da ilgili hisse devir bedeli ödemesi henüz gerçekleşmemiştir (31 Aralık 2017: 8.902 TL) (Not 20.4).

European Refreshments (ER) ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Al Waha satın alımı tamamlandıktan sonra yürürlüğe giren ve 31 Aralık 2016 ile 2021 tarihleri arasında geçerli olan, ER'nin sahibi olduğu %19,97 (31 Aralık 2017 itibarıyla %19,97) Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. Söz konusu hisse satış opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Anlaşma hükümlerine göre rayiç değeri 198.020 TL olan satın alma yükümlülüğü, bir sonraki dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan faiz ve vergi öncesi kar tahminleri esas alınarak, anlaşmada belirtilen koşullara göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: 117.572 TL).

Kredili satışlarda, Grup'un bağlı ortaklıklarından Kartal Gayrimenkul'ün, imzalamış olduğu garantörlük sözleşmelerine istinaden, Kartal Gayrimenkul, müşterinin kredi ödemelerini zamanında ve sözleşme koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi durumunda, ilgili bankaya ödenmemiş taksitleri ve muaccel hale gelmemiş diğer tüm taksitleri faizi ve masrafları ile birlikte ödemeyi taahhüt etmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Kartal Gayrimenkul'ün garantörlük sözleşmelerinde taahhüt ettiği toplam limit 249.000 TL'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla temerrüde düşen kredi taksiti bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Kartal Gayrimenkul'ün İstanbul ili Kartal ilçesinde başlamış olduğu AND Pastel konut projesine ilişkin satış vaadi sözleşmelerine istinaden Kartal Gayrimenkul'ün ilgili taşınmazı teslimde gecikmesi halinde, gecikme tahmin edilen teslim tarihini 180 günü aşarsa alıcının o tarihe kadar sözleşmeye istinaden ödemesi olduğu bedelin %0,1'i oranında aylık gecikme cezasını Kartal Gayrimenkul ödemek zorundadır. Bu yükümlülük mücbir sebepler dışında geçerlidir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Kartal Gayrimenkul'ün ödemiş olduğu gecikme cezası bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

19.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen giderler	416.100	339.445
Verilen sipariş avansları	152.752	121.803
	568.852	461.248

19.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen giderler	410.447	300.576
Verilen sipariş avansları	14.758	54.312
	425.205	354.888

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

20.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	328.683	414.094
Devreden KDV	549.577	438.261
Diğer dönen varlıklar	73.885	21.789
	952.145	874.144

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kiralama faaliyetinde kullanılan dönen varlıklar hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	420.585	374.985
Girişler	490.911	403.389
Çıkışlar	(1.280.172)	(921.145)
Transferler	718.275	563.356
Yeniden değerlendirme azalışları	(17.463)	-
Dönem sonu bakiyesi	332.136	420.585
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	6.491	5.386
Cari dönem amortismanı (*)	94	94
Çıkışlar	(57.650)	(52.299)
Transferler	54.518	53.310
Dönem sonu bakiyesi	3.453	6.491
Net defter değeri	328.683	414.094

(*) Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

20.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	1.302.368	1.715.251
Devreden KDV ve diğer vergiler	81.584	66.038
Diğer duran varlıklar	18.654	27
	1.402.606	1.781.316

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kiralama faaliyetinde kullanılan duran varlıklar hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Duran Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	1.795.616	1.532.948
Girişler	176.296	826.207
Transferler (Not 20.1) (**)	(718.275)	(563.539)
Yeniden değerlendirme artışları	138.061	-
Dönem sonu bakiyesi	1.391.698	1.795.616
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	80.365	71.094
Cari dönem amortismanı (*)	63.483	62.654
Transferler (Not 20.1) (**)	(54.518)	(53.383)
Dönem sonu bakiyesi	89.330	80.365
Net defter değeri	1.302.368	1.715.251

(*) Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

(**) 31 Aralık 2017 itibarıyla 110 TL tutarındaki kiralama faaliyetinde kullanılan duran varlık maddi duran varlıklar altında taşıtlara transfer edilmiştir.

20.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer borçlar	24.116	15.315
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 18)	12.416	8.902
	36.532	24.217

20.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 18)	198.020	117.572
Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler	63.933	46.477
Diğer	8.355	1.463
	270.308	165.512

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ERTELENMİŞ GELİRLER

21.1 Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar (*)	392.276	432.937
Diğer ertelenmiş gelirler	86.829	48.105
	479.105	481.042

(*) Alınan avans tutarının 323.474 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklarından gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren AND Kartal Gayrimenkul'ün İstanbul ili Kartal ilçesinde devam etmekte olan konut projesine ilişkin ön satışlar karşılığında alınan bakiye olup, tamamı nakit olarak tahsil edilmiştir (31 Aralık 2017: 307.011 TL nakit, 43.786 TL senet).

21.2 Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer ertelenmiş gelirler	27.580	21.508
	27.580	21.508

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu'nda verilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyledir):

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse adedi	Tutar	Hisse adedi	Tutar
Dönem başı bakiyesi	243.534.518	243.535	182.000.000	182.000
- Sermaye artışı	-	-	61.534.518	61.535
Dönem sonu bakiyesi	243.534.518	243.535	243.534.518	243.535

AGHOL'de A ve B Grubu olmak üzere iki grup hisse senedi mevcuttur ve bu hisse senetleri - B Grubuna tanınan 12 kişiden oluşan yönetim kurulu üye sayısının 6'sını aday gösterme imtiyazı dışında - aynı haklara sahiptir. Bu hisselerin B Grubu nama yazılıdır ve tamamen AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait hisselerden oluşmaktadır. A Grubu hisse senetleri ise hamiline yazılıdır; A Grubu hisse senetlerinin içerisinde AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait hisseler, Yazıcı Aileleri ve Özilhan Ailesi'ne ait hisselerin yanı sıra halka açık hisseler de bulunmaktadır.

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (Yönetim Şirketi) %50'şer payla İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'nin iştiraki olup, AGHOL ve AGHOL'ün iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirkettir. AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş., dolaylı olarak S. Kamil Yazıcı Ailesi ve İzzet Özilhan Ailesi tarafından, eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (devamı)

Grup	Hisse senedi Adedi	Toplam sermayeye oranı (%)	Yönetim Kurulu Üye seçme hakkı
A (Hamiline)	194.827.614	80,00	-
B (Nama)	48.706.904	20,00	6
	243.534.518	100,00	

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. 9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında, konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları (devamı)

Şirket'in 2018 yılına ilişkin dağıtılabılır dönem karı bulunmamakta olup, yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar tutarı 1.652.795 TL'dir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	909.511	909.511
- Yasal yedekler	89.844	89.844
- Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı (*)	819.667	819.667

(*) Grup'un toplam 819.667 TL tutarındaki gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı iştirak ve gayrimenkul satış kazancı istisnasından faydalanabilmek için yasal kayıtlarda özel bir fonda takip edilmektedir. Bu istisnadan faydalanabilmek için bu tutarın 5 yıl boyunca özel fonlarda kalması gerekmektedir.

Geçmiş Yıllar Karları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri, olağanüstü yedekler, diğer kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sermaye yedekleri	2.422	2.422
Olağanüstü yedekler	1.600.425	1.625.425
Diğer kar yedekleri	5.119	5.119
Geçmiş yıllar karları	859.880	611.385
	2.467.846	2.244.351

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

NOT 23 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurt içi gelirler	11.141.416	9.521.145
Yurt dışı gelirler	12.839.839	7.642.541
Toplam Satış Gelirleri, net	23.981.255	17.163.686
Satışların Maliyeti (-)		
Dönem içi alımlar ve envanterdeki değişim, net	12.984.090	9.398.421
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklara ait amortisman giderleri	898.935	652.419
Personel giderleri	795.086	587.778
İşletme ve haberleşme giderleri	428.137	254.558
Diğer giderler	932.076	684.112
Toplam Satışların Maliyeti	16.038.324	11.577.288
Brüt Kar	7.942.931	5.586.398

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	817.155	615.122
Danışmanlık, iş ve hizmet giderleri	420.751	162.576
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullere ait amortisman giderleri	111.851	85.490
Kira giderleri	90.489	60.439
Vergi, resim ve harçlar	81.950	29.869
İşletme ve haberleşme giderleri	40.867	24.600
Sigorta giderleri	19.371	17.162
Bakım ve onarım giderleri	13.734	16.593
Diğer giderler	230.249	164.282
	1.826.417	1.176.133
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pazarlama giderleri		
Reklam ve promosyon giderleri	1.282.965	938.193
Nakliye ve dağıtım giderleri	1.218.564	686.542
Personel giderleri	801.825	623.901
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	445.522	332.821
Tamir ve bakım giderleri	50.269	37.541
Kira giderleri	46.842	36.775
İşletme ve haberleşme giderleri	45.454	34.927
Diğer giderler	309.214	250.331
	4.200.655	2.941.031

NOT 25 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri ve itfa paylarının konsolide kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Amortisman giderleri ve itfa payları		
Satışların maliyeti	898.935	652.419
Pazarlama giderleri	445.522	332.821
Genel yönetim giderleri	111.851	85.490
Diğer faaliyet giderleri	6.952	16.048
Araştırma ve geliştirme giderleri	965	1.059
	1.464.225	1.087.837

Amortisman gideri ve itfa paylarının 3.301 TL tutarındaki kısmı yapılmakta olan yatırımlara, (3.344) TL tutarındaki kısmı ise stoklara yansıtılmıştır (31 Aralık 2017 itibarıyla sırasıyla 1.538 TL ve 1.923 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Personel giderlerinin konsolide kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri		
Genel yönetim giderleri	817.155	615.122
Pazarlama giderleri	801.825	623.901
Satışların maliyeti	795.086	587.778
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.212	1.317
	2.415.278	1.828.118

NOT 26 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

26.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	301.611	149.434
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	51.556	32.433
Kira gelirleri	24.119	14.232
Ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirleri	17.527	7.702
Sigorta gelirleri	2.693	2.638
Diğer	293.406	170.515
	690.912	376.954

26.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	389.764	161.061
Bağış giderleri	44.868	6.749
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)	36.222	25.246
Ticari işlemlere ilişkin reeskont giderleri	12.963	12.348
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	6.952	16.048
Diğer	140.896	76.457
	631.665	297.909

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

27.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönemde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilen yabancı çevrim farklarının kar veya zarar tablosuna transferi	169.937	-
Maddi duran varlık satış karı	118.323	34.785
Kira gelirleri	3.899	4.525
Temettü gelirleri	15	17
İş ortaklığı satış karı (*)	-	21.280
Bağlı ortaklık tasfiye karı	-	19.145
	292.174	79.752

(*) Grup'un Ana Gıda şirketinde sahip olduğu %55,25 oranındaki hisselerinin Koninklijke Bunge B.V.'ye satış işlemleri 21 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, toplam 55.622 TL tutarındaki satış bedeli nakden tahsil edilmiştir. Mevcut durum itibarıyla Grup'un Ana Gıda'da herhangi bir hissesi kalmamıştır.

27.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 14)	103.894	19.614
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 13)	27.597	75.547
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	25.132	13.483
Maddi duran varlıkların yeniden yerleşimine ilişkin harcamalar	15.706	-
Maddi olmayan duran varlık çıkışı	57	-
Menkul kıymet satış zararı	-	41
Diğer	805	6.830
	173.191	115.515

NOT 28 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	3.188.014	1.155.186
Faiz geliri	354.203	176.175
Türev işlem gelirleri	46.792	438
	3.589.009	1.331.799

NOT 29 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kur farkı gideri	4.380.608	2.144.756
Faiz giderleri	1.243.994	623.220
Türev işlemlerden oluşan gider	17.090	2.312
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlendirme gideri	-	8.431
Diğer giderler	70.681	39.924
	5.712.373	2.818.643

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %22'dir (2017: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. Bu Kanunun 89'uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluşturduğu yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

30.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	189.152	132.368
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(18.036)	(7.826)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	171.116	124.542

30.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	1.148.241	551.155
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(2.096.149)	(1.915.078)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(947.908)	(1.363.923)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2017	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(2.180.213)	(208.725)	(2.388.938)
Taşınan vergi zararı	646.038	403.300	1.049.338
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	36.566	19.195	55.761
Stoklar	73.861	7.443	81.304
Yatırım indirimi	51.827	14.086	65.913
Alacak ve borçlar	28.873	166.625	195.498
Türev ürünler	(28.448)	13.465	(14.983)
Diğer	7.573	626	8.199
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.363.923)	416.015	(947.908)
İşletme birleşmesi yoluyla eklenen	-	(338.436)	-
Yabancı para çevrim farkı	-	169.639	-
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen	-	(299.700)	-
	(1.363.923)	(52.482)	(947.908)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2016	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(2.163.627)	(16.586)	(2.180.213)
Taşınan vergi zararı	506.843	139.195	646.038
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	15.808	20.758	36.566
Stoklar	87.552	(13.691)	73.861
Yatırım indirimi	32.426	19.401	51.827
Alacak ve borçlar	77.191	(48.318)	28.873
Türev ürünler	(31.322)	2.874	(28.448)
Diğer	18.270	(10.697)	7.573
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.456.859)	92.936	(1.363.923)
Yabancı para çevrim farkı	-	37.947	-
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen	-	(15.442)	-
	(1.456.859)	115.441	(1.363.923)

Ertelenmiş vergiye konu olan Efes Moscow, JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Coca-Cola Beverages Pakistan Limited vergi zararları vergi kanunları gereği süresiz olarak taşınabilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30.3 Vergi Gideri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri (-)	(272.509)	(166.657)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(52.482)	115.441
	(324.991)	(51.216)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(548.980)	156.853
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	515.224	(135.907)
Vergilendirilebilir kar	(33.756)	20.946
Ana şirketin kullandığı oran %22 (2017: %20)	7.426	(4.189)
Farklı vergi oranı kullanan şirketlerin vergisi	129	(17.479)
Vergiye tabi olmayan gelirler (-)	15.928	21.351
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(7.026)	(10.697)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(28.456)	(13.472)
Parasal olmayan kalemlerde çevrim farkının ertelenmiş vergi etkisi	(37.846)	(15.246)
7143 sayılı kanun uyarınca yapılan matrah artırımı etkisi	(126.901)	-
Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen gelirlerin etkisi	(12.459)	-
Taşınan vergi zararlarının iptali	(69.578)	(1.484)
Diğer	(66.208)	(10.000)
	(324.991)	(51.216)

NOT 31 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net dönem (zararı) karı	(1.114.055)	(130.050)
Ağırlıklı ortalama pay adedi	243.534.518	243.534.518
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	(4,57)	(0,53)
- Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	(4,57)	(0,53)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

32.1 İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Migros Grup Şirketleri (1) (*)	207.907	176.493
Anadolu Landini (1)	52.243	74.613
LLC Faber-Castell Anadolu (Rusya) (1)	1.917	1.250
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (4)	1.371	1.207
Diğer	10.491	6.026
	273.929	259.589

(*) Migros Grup Şirketleri Migros, 31 Ağustos 2018 itibarıyla Migros ile birleşen Kipa Ticaret A.Ş., Sanal Merkez Ticaret A.Ş., Ramstore Kazakhstan LLC, Ramstore Macedonia DOO ve Ramstore Bulgaria E.A.D. şirketlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 20.595 TL ilişkili taraflardan diğer alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

32.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Landini (1)	6.142	-
Migros Grup Şirketleri (1)	651	657
Diğer	554	69
	7.347	726

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

- (1) İş ortaklığı
- (2) İş ortaklıkları üzerinden sahip olunan şirketler
- (3) Şirket'in hissedarı
- (4) Diğer

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

32.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. İlişkili taraflarla olan alacaklar ve borçlar için hiçbir teminat verilmemiş ve alınmamıştır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2017: Yoktur). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Mal ve hizmet satışları, net		
Migros Grup Şirketleri (1)	624.434	523.954
Anadolu Landini (1)	10.383	68.011
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün. San. Ve Tic. A.Ş. (1)	6.732	3.868
Anadolu Efes Spor Kulübü (4)	3.595	3.264
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (4)	1.863	2.080
Diğer	4.087	2.078
	651.094	603.255
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler		
Anadolu Efes Spor Kulübü (4)	63.741	51.033
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (4)	42.973	5.819
Migros Grup Şirketleri (1)	7.572	5.937
Diğer	2.354	4.275
	116.640	67.064
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil)		
Anadolu Landini (1)	11.298	882
Migros Grup Şirketleri (1)	454	221
Diğer	506	420
	12.258	1.523

- (1) İş ortaklığı
- (2) İş ortaklıkları üzerinden sahip olunan şirketler
- (3) Şirket'in hissedarı
- (4) Diğer

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

32.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu; Şirket'in yönetim kurulu ve genel müdürüne direkt olarak raporlama yapan yöneticileri, bağlı ortaklıklarında ise yönetim kurulu ve genel müdürlerini içerecek şekilde belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, kıdem, ihbar ve izin gibi faydaları içermektedir.

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	95.451	61.772
İşten ayrılmaya ilişkin faydalar	5.719	1.422
Toplam kazançlar	101.170	63.194
SGK işveren payı	2.256	1.390

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan McDonald's haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 42.973 TL'dir (31 Aralık 2017: 5.831 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Genel

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

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

Kredi Riski

Finansal araçlar, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Grup kredi riskini, ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek ve karşı taraflara müşteri bazlı kredi limitleri ve vadeler belirlemek suretiyle riskini sınırlandırarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden çeşitli teminatlar almaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk tutarının belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	273.929	2.746.581	20.595	175.708	5.082.836	186.177	228.315
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	66.023	1.600.356	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	269.207	2.510.725	20.595	164.526	5.082.836	186.177	228.315
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.722	233.448	-	11.182	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	81.695	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.408	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	134.309	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(131.901)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.408	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Kredi Riski (devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	259.589	2.055.465	-	133.636	5.733.309	95.093	160.371
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.086	1.469.356	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	256.126	1.865.831	-	133.636	5.733.309	95.093	160.371
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.463	193.651	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	98.376	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(4.017)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	65.907	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(69.925)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.017)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018

	Ticari Alacaklar	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	160.446	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	46.416	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	13.478	-	-
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş	13.108	-	-

31 Aralık 2017

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki mevduat
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	149.740	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	29.171	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.111	-	-
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş	8.629	-	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski

Aşağıdaki tablo Türk Lirasının 1 ABD Doları ve 1 EURO karşısındaki değerini göstermektedir:

		31 Aralık 2017 döviz alış kuru	Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru	31 Aralık 2018 döviz alış kuru
ABD Doları/TL	Türkiye	3,7719	4,8301	5,2609
EURO/TL	Türkiye	4,5155	5,6789	6,0280

Yabancı para riski, genelde EURO ve ABD Doları varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler fonksiyonel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, detayları Not 5'de belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, faaliyet giderleri ve faiz ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır. Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden faaliyet kiralaması alacaklarından (riskten korunan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Efes Breweries International N.V.'nin Not 3'te belirtilen işletme birleşmesini müteakip devraldığı 361.501 TL tutarı karşılığında RUB cinsinden hissedar kredisinden doğan alacağının kur riskinden korunmak amacıyla 12 Nisan 2018 tarihinde çapraz kur swap sözleşmesi yapmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 16 Ocak 2018 tarihinde, nominal değeri 219.135 TL olan 150 Milyon ABD Doları tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla türev finansal araçları kullanmaya başlamıştır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 5 Aralık 2018, 7 Aralık 2018 ve 21 Aralık 2018 tarihlerinde nominal değeri toplam 150.900 TL olan 25 Milyon EURO tutarında ve 12 Mayıs 2021 vadeli, döviz swap sözleşmesi aracılığıyla türev finansal araçları kullanmaya başlamıştır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	240.047	13.633	21.269	40.116
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.931.627	311.073	34.710	85.871
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	10.362	-	1.719	-
3. Diğer	27.750	1.187	3.547	126
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.209.786	325.893	61.245	126.113
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	4.564	201	580	10
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.564	201	580	10
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.214.350	326.094	61.825	126.123
10. Ticari borçlar	894.599	105.085	34.098	136.216
11. Finansal yükümlülükler	3.669.836	116.730	506.922	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.565	199	750	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	16.655	2.454	373	1.499
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.586.655	224.468	542.143	137.715
14. Ticari borçlar	5.338	-	885	3
15. Finansal yükümlülükler	7.978.335	1.239.021	242.198	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	198.023	37.641	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.181.696	1.276.662	243.083	3
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	12.768.351	1.501.130	785.226	137.718
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	6.089.083	761.079	345.906	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	6.195.353	781.279	345.906	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	106.270	20.200	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4.464.918)	(413.957)	(377.495)	(11.595)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.381.999)	(1.136.329)	(728.874)	(10.232)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	147.197	16.704	17.638	4.546
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	3.790.344	961.386	33.370	13.409
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	44.691	1.378	8.070	3.053
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.982.232	979.468	59.078	21.008
5. Ticari alacaklar	1.328	352	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	6.149	494	949	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.477	846	949	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	3.989.709	980.314	60.027	21.008
10. Ticari borçlar	498.100	38.551	59.634	83.412
11. Finansal yükümlülükler	4.313.879	646.269	415.507	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	865	-	192	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	29.138	3.754	3.317	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.841.982	688.574	478.650	83.412
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	7.743.162	1.347.116	589.519	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	117.574	31.171	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	7.860.736	1.378.287	589.519	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	12.702.718	2.066.861	1.068.169	83.412
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	618.327	709	136.342	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	618.327	709	136.342	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.094.682)	(1.085.838)	(871.800)	(62.404)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.617.137)	(1.053.494)	(1.013.844)	(65.457)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Toplam İhracat Tutarı	1.145.926	438.702
Toplam İthalat Tutarı	4.500.623	3.353.015

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2018 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(618.174)	618.174
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	400.396	(400.396)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(217.778)	217.778
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(436.065)	436.065
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	208.512	(208.512)
6- EURO net etki (4+5)	(227.553)	227.553
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.159)	1.159
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.159)	1.159
TOPLAM (3+6+9)	(446.490)	446.490

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2017 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(409.835)	409.835
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	267	(267)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(409.568)	409.568
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(455.226)	455.226
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	61.565	(61.565)
6- EURO net etki (4+5)	(393.661)	393.661
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(6.239)	6.239
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(6.239)	6.239
TOPLAM (3+6+9)	(809.468)	809.468

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Yurtdışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, Hollanda'da mukim olan iştiraki EBI'deki (Anadolu Efes'in yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, ABD Doları cinsinden ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvili 1 Ocak 2018, 100 Milyon EURO tutarındaki kredileri ise 1 Nisan 2018 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

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

Şirket, bağlı ortaklıklarından Hollanda'da mukim olan EBI'deki (Anadolu Efes'in yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, tamamı EURO cinsinden olan 253 Milyon EURO tutarındaki kredilerini 1 Nisan 2018 tarihinden itibaren riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir. Şirket'in risk politikasındaki değişiklik sebebiyle 253 Milyon EURO tutarındaki kredilerinin 100 Milyon EURO tutarındaki kısmının 5 Aralık 2018 tarihinden itibaren yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırımlardan doğan finansal riskin korunması amacıyla kullanılmasına son verilmiştir. İlgili 100 Milyon EURO tutarındaki kredi için riskten korunma amaçlı farklı türev enstrümanlar kullanılmasına karar verilmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 1.520.855 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 1.192.092 TL), Özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir (31 Aralık 2017: Yoktur).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla 43 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi ile ilgili olarak vadeli faiz oranı değişimi sözleşmesine taraf olmuştur (31 Aralık 2017: 43 Milyon ABD Doları).

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

Faiz pozisyonu tablosu	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Vadeli mevduatlar	4.271.660	5.184.586
Finansal yükümlülükler	11.527.925	10.954.408
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	4.125.781	3.158.112

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yüksek / düşük olur ve diğer tüm değişkenler sabit kalırsa, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan yüksek / düşük faiz giderinin, bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi kar üzerinde etkisi	
Faiz artışı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
%1 artış	(10.221)	(7.853)

Likidite Riski

Likidite riski, müşterilerin normal ticari şartlarda yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalinden ve Grup'un fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski yönetebilmek için periyodik olarak müşterilerin finansal açıdan devam edebilirliğini değerlendirmektedir. Ayrıca güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin desteğiyle nakit giriş ve çıkışları dengelenmektedir.

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	20.179.468	22.817.049	6.647.731	5.410.160	7.570.476	3.188.682
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	15.653.706	18.287.235	3.059.924	4.679.496	7.366.253	3.181.562
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	4.200.468	4.204.520	3.472.949	718.248	6.203	7.120
Satış opsiyon yükümlülüğü	210.436	210.436	-	12.416	198.020	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	114.858	114.858	114.858	-	-	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	16.600.284	18.197.875	3.799.478	4.557.789	6.695.871	3.144.737
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	14.112.520	15.709.116	1.712.036	4.309.224	6.543.119	3.144.737
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	2.266.784	2.267.779	1.992.936	239.663	35.180	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	126.474	126.474	-	8.902	117.572	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	94.506	94.506	94.506	-	-	-

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır. Grup, sermaye risk yönetimi kapsamında net finansal borç/özkaynak oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin ve kısa vadeli finansal yatırımların toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR

34.1 Gerçeğe Uygun Değer

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

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer dönen varlıklar ile ticari ve diğer borçlar kısa vadeli olduklarından rayiç değerleri finansal durum tablosunda taşınan değerleriyle aynıdır.

Yatırımlar, belirlenmiş bir piyasa fiyatları olmaması ve diğer metotların rayiç değerini bulmakta kullanılmasında yetersiz kalması nedeniyle maliyet değerleri ile taşınırlar.

Uzun vadeli ve kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri yabancı para cinsinden oldukları ve yılsonu döviz kurları ile tekrar değerlendirildikleri için finansal durum tablosunda taşınan değerleriyle aynıdır.

Finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatları baz alınarak hesaplanmıştır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları (cari libor faiz oranları) ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

34.1 Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	186.177	-	186.177	-
Türev finansal borçlar	44.393	-	44.393	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	210.436	12.416	-	198.020

	31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	95.093	-	95.093	-
Türev finansal borçlar	-	-	-	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	126.474	8.902	-	117.572

34.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

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

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunulan kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunulan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmasına rağmen, kiralama alacaklarının önemli bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle, Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları Türk Lirası olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki değişimler Grup'un net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski, yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Çelik Motor, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden faaliyet kiralaması alacaklarından (riskten korunulan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunulan kalemdeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, finansal durum tablosunda varlık ya da yükümlülük olarak "türev finansal araçlardan alacaklar/borçlar" hesaplarında riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak cari dönem içerisinde oluşan gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablolarında "finansman gelirleri/giderleri" hesaplarında kur farkı geliri/gideri olarak, önceki dönemlerden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimleri de kar veya zarar tablolarında "hasılat" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

34.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla CCI'nin gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 153.639 TL olan, 14.234 tonluk, 4 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 427 TL). Söz konusu alüminyum swap kontratları nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla CCI'nin metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunmak için yapmış olduğu herhangi bir opsiyon işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 216 ton alüminyumun tonunu 1.650 ABD Doları'ndan satın alma hakkını satın aldığı 2 adet opsiyon).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla CCI'nin, uzun vadeli kur riskinden korunmak amacıyla 16 Ocak 2018 tarihinde, 150 milyon ABD Doları tutarında ve 19 Eylül 2024 vadeli, yapılandırılmış çapraz kur swap sözleşmesi aracılığıyla gerçekleştirilmiş türev finansal aracı bulunmaktadır. Bu işlem altında spot rayiç değere sahip opsiyon değerleri toplamı 219.135 TL'dir. (31 Aralık 2017: Yoktur).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Anadolu Efes'in gerçekleştirdiği nominal değerleri toplamı 18.676 TL (31 Aralık 2017: yoktur) olan, 1.775 tonluk, 21 adet alüminyum swap işlemi bulunmaktadır. Söz konusu alüminyum swap kontratları nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyarınca, gerçekleşme ihtimali yüksek olan metal kutu alımlarının nakit akışlarından kaynaklanabilecek finansal riskten korunma aracı olarak tayin edilmişlerdir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Anadolu Efes'in nominal değeri 100.942 TL olan 2 Milyon ABD Doları ve 15 Milyon EURO tutarında döviz forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Efes Breweries International N.V.'nin Not 3'te belirtilen işletme birleşmesini müteakip devraldığı RUB cinsinden hissedar kredisinden doğan alacağını kur riskinden korunmak amacıyla 12 Nisan 2018 tarihinde nominal değeri 361.501 TL çapraz kur swap sözleşmesi yapmıştır.

Efes Breweries International N.V., 6 Haziran 2020 vadeli ve değişken faiz oranlı 226.219 TL (43 Milyon ABD Doları eşdeğeri) tutarındaki kredinin faiz riskinden korunmak amacıyla 8 Haziran 2015 tarihinde faiz swap sözleşmesi yapmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nominal değeri 106.270 TL olan 20,2 Milyon ABD Doları tutarında katılımlı forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 150.900 TL olan 25 Milyon EURO tutarında döviz swap işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu riskten korunma amaçlı türev finansal araçların rayiç değeri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017	
	Sözleşme tutarı	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı:					
Faaliyet kiralaması alacakları	416.043	139.167	-	94.757	-
Çapraz kur swap işlemleri	361.501	44.263	-	-	-
Faiz swap işlemleri	226.219	2.747	-	-	-
Emtia swap işlemleri	172.295	-	13.485	152	-
Döviz forward işlemleri	207.212	-	27.552	184	-
Döviz swap işlemleri	150.900	-	3.356	-	-
	1.534.170	186.177	44.393	95.093	-
Kısa vadeli		102.996	41.037	64.521	-
Uzun vadeli		83.181	3.356	30.572	-
		186.177	44.393	95.093	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan pay (%)	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Anadolu Efes	56,95	55.174	6.423.204	143.463

31 Aralık 2017				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan pay (%)	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Anadolu Efes	56,95	85.095	5.587.763	82.615

Söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

<i>Özet bilanço bilgileri:</i>	Anadolu Efes	Anadolu Efes
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	10.289.601	9.097.981
Duran varlıklar	28.636.511	20.431.651
Toplam varlıklar	38.926.112	29.529.632
Kısa vadeli finansal borçlar	2.355.115	3.045.478
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.424.550	2.773.176
Uzun vadeli finansal borçlar	6.873.565	5.464.012
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.938.876	2.581.371
Toplam yükümlülükler	17.592.106	13.864.037
Net varlıklar	21.334.006	15.665.595
Net varlıkların dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	10.055.334	5.853.895
Ana ortaklığına ait net varlıklar	11.278.672	9.811.700

<i>Özet kar veya zarar tabloları bilgileri:</i>	Anadolu Efes	Anadolu Efes
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hasılat	18.689.686	12.732.359
Net dönem karı	315.110	305.889
Kontrol gücü olmayan paylar	218.228	156.469
Ana ortaklık payları	96.882	149.420

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

<i>Özet nakit akışı:</i>	Anadolu Efes	Anadolu Efes
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İşletme faaliyetlerden nakit akışları	2.818.246	2.190.025
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.372.787)	(788.653)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(4.115.991)	1.085.374
Yabancı para çevrim farklarının etkisi	2.027.706	172.436
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	(642.826)	2.659.182
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5.399.185	2.740.003
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4.756.359	5.399.185

NOT 36 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1) Şirket'in iş ortaklıklarından Aslancık'ın sermayesi 4 Şubat 2019 tarihinde 63.600 TL tutarında artırılarak 228.600 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artışına tüm ortaklar payları oranında katılmış olup, Şirket'in payına düşen sermaye artışı tutarı 21.200 TL'dir.
- 2) Şirket, %100 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklıklarından Anadolu Termik ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme için 10 Ocak 2019 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuş olup, başvuru 8 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Birleşme işlemi 21 Şubat 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

.....