

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim Ayanak, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tabloları.....	3
Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-52

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	64.830.287	98.766.443
Finansal Yatırımlar	7.1	691.180	264.324
Ticari Alacaklar		48.633.830	30.278.097
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22.1	6.636	89.201
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		48.627.194	30.188.896
Diğer Alacaklar		4.386.803	2.617.124
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.386.803	2.617.124
Türev Araçlar	24.2	134.025	77.749
Stoklar	6	75.633.776	83.038.977
Peşin Ödenmiş Giderler		12.238.116	10.602.625
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21.1	1.762.402	3.042.511
Diğer Dönen Varlıklar	13.1	4.334.550	4.820.664
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		212.644.969	233.508.514
Finansal Yatırımlar	7.2	55.328.818	4.200.690
Diğer Alacaklar		522.974	594.888
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22.1	281.934	336.544
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		241.040	258.344
Türev Araçlar	24.2	100.322	10.567
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	4.203.887	6.266.130
Maddi Duran Varlıklar	10	127.910.938	139.784.596
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	47.484.843	42.729.141
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		156.005.363	188.319.388
- Şerefiye	12.2	36.599.493	43.959.963
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.1	119.405.870	144.359.425
Peşin Ödenmiş Giderler		7.162.158	7.411.792
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.2	11.494.986	11.480.013
Diğer Duran Varlıklar	13.2	49.474	48.960
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		410.263.763	400.846.165
TOPLAM VARLIKLAR		622.908.732	634.354.679

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	49.758.911	36.507.389
- Banka Kredileri		38.688.629	29.268.620
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		10.604.037	5.626.223
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		466.245	1.612.546
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	18.385.262	19.063.242
- Banka Kredileri		5.302.431	5.945.788
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.220.273	5.784.308
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		6.862.558	7.333.146
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	-	241.225
Ticari Borçlar		119.682.586	131.076.850
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22.2	40.567	259.394
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		119.642.019	130.817.456
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.852.058	4.667.268
Diğer Borçlar		28.131.599	26.524.641
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		28.131.599	26.524.641
Türev Araçlar	24.2	192.548	146.674
Ertelenmiş Gelirler		3.699.699	3.885.794
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21.1	1.226.748	924.969
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.943.151	5.841.605
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.828.970	3.425.074
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.114.181	2.416.531
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.3	151.014	178.278
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		228.023.576	229.057.935
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	81.071.713	79.795.878
- Banka Kredileri		14.839.032	13.780.611
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		23.811.603	21.098.540
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		42.421.078	44.916.727
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		150.338	186.474
Diğer Borçlar		1.623.005	51.705
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.623.005	51.705
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	9	6.167	-
Ertelenmiş Gelirler		345.670	515.736
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.887.153	3.271.141
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.887.153	3.271.141
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21.2	28.765.593	35.386.208
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		114.849.639	119.207.142
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		342.873.215	348.265.077
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		100.363.325	104.442.292
Ödenmiş Sermaye	16	2.435.345	243.535
Sermaye Düzeltme Farkları		4.321.184	6.512.994
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.084.412	1.084.412
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.067.364)	(2.044.951)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.067.364)	(2.044.951)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.067.364)	(2.044.951)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(21.893.652)	(18.081.121)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		6.630.937	9.285.365
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(29.714.432)	(28.609.346)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.189.843	1.242.860
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.930.721	1.930.721
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		113.510.157	108.752.345
Net Dönem Karı veya Zararı		1.042.522	6.044.357
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		179.672.192	181.647.310
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		280.035.517	286.089.602
TOPLAM KAYNAKLAR		622.908.732	634.354.679

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI VE ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hasılat		312.114.771	334.567.309	169.433.608	180.055.859
Satışların Maliyeti		(227.579.530)	(238.552.292)	(121.139.081)	(124.669.407)
BRÜT KAR (ZARAR)		84.535.241	96.015.017	48.294.527	55.386.452
Genel Yönetim Giderleri		(13.802.788)	(15.746.632)	(7.340.601)	(8.045.235)
Pazarlama Giderleri		(58.421.290)	(61.339.339)	(29.776.031)	(31.848.903)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(136.583)	(116.647)	(67.005)	(58.349)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.1	4.678.771	5.906.038	2.227.413	3.358.139
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17.2	(13.122.282)	(13.609.872)	(7.044.452)	(7.389.107)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(2.175.129)	(1.048.073)	(1.159.193)	(702.696)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.555.940	10.060.492	5.134.658	10.700.301
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.1	3.454.261	312.452	157.368	218.951
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18.2	(180.339)	(164.083)	(97.302)	(104.074)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.829.862	10.208.861	5.194.724	10.815.178
Finansman Gelirleri	19	8.411.010	11.449.069	4.392.579	4.311.024
Finansman Giderleri	20	(21.954.686)	(22.685.956)	(11.914.067)	(12.954.047)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	21.276.101	25.977.352	8.780.072	10.033.614
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		12.562.287	24.949.326	6.453.308	12.205.769
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(2.585.081)	(5.316.058)	(825.700)	(2.081.264)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21.3	(2.643.925)	(6.626.588)	(1.164.169)	(3.414.098)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21.3	58.844	1.310.530	338.469	1.332.834
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		9.977.206	19.633.268	5.627.608	10.124.505
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	44.771	-	(781)
DÖNEM KARI (ZARARI)		9.977.206	19.678.039	5.627.608	10.123.724
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		9.977.206	19.678.039	5.627.608	10.123.724
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.934.684	14.215.799	5.199.720	7.685.396
- Ana Ortaklık Payları		1.042.522	5.462.240	427.888	2.438.328
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)	26	0,4281	2,2429	0,1757	1,0012
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		0,4281	2,2337	0,1757	1,0014
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		-	0,0092	-	(0,0002)

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI VE ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)	9.977.206	19.678.039	5.627.608	10.123.724
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(31.458)	(964)	(24.234)	(31.969)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(34.869)	5.322	(28.625)	(38.350)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(5.306)	(4.956)	(2.765)	(3.206)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	8.717	(1.330)	7.156	9.587
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	8.717	(1.330)	7.156	9.587
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(11.763.150)	(18.965.505)	(2.867.459)	(7.466.875)
- Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(7.919.443)	(14.196.327)	(1.232.332)	(6.443.523)
- Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(7.919.443)	(14.196.327)	(1.232.332)	(6.443.523)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(124.747)	(160.901)	(22.754)	(105.634)
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	73.866	(553.363)	(7.883)	(569.922)
- Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(5.056.111)	(5.829.367)	(2.155.298)	(876.988)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.263.285	1.774.453	550.808	529.192
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1.263.285	1.774.453	550.808	529.192
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(11.794.608)	(18.966.469)	(2.891.693)	(7.498.844)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(1.817.402)	711.570	2.735.915	2.624.880
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	975.020	153.482	3.700.581	2.379.611
- Ana Ortaklık Payları	(2.792.422)	558.088	(964.666)	245.269

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar (Zararları)	Net Dönem Karı (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.512.994	1.084.412	(1.715.375)	16.993.309	(25.768.044)	545.039	2.321.329	75.201.283	33.081.572	108.500.054	194.009.804	302.509.858
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	33.081.572	(33.081.572)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(5.109)	(3.268.125)	(1.670.493)	39.575	-	-	5.462.240	558.088	153.482	711.570
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.462.240	5.462.240	14.215.799	19.678.039
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(5.109)	(3.268.125)	(1.670.493)	39.575	-	-	-	(4.904.152)	(14.062.317)	(18.966.469)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.392	16.392
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(993.217)	-	(993.217)	(3.868.061)	(4.861.278)
Bağlı Ortaklık Edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	28.734	-	28.734	28.734	57.468
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.525)	(39.525)
30 Haziran 2024 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.512.994	1.084.412	(1.720.484)	13.725.184	(27.438.537)	584.614	2.321.329	107.318.372	5.462.240	108.093.659	190.300.826	298.394.485
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.512.994	1.084.412	(2.044.951)	9.285.365	(28.609.346)	1.242.860	1.930.721	108.752.345	6.044.357	104.442.292	181.647.310	286.089.602
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	6.044.357	(6.044.357)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(22.413)	(2.654.428)	(1.105.086)	(53.017)	-	-	1.042.522	(2.792.422)	975.020	(1.817.402)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.042.522	1.042.522	8.934.684	9.977.206
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(22.413)	(2.654.428)	(1.105.086)	(53.017)	-	-	-	(3.834.944)	(7.959.664)	(11.794.608)
Sermaye Artırımı	2.191.810	(2.191.810)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.326	22.326
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.286.545)	-	(1.286.545)	(2.972.464)	(4.259.009)
30 Haziran 2025 İtibarıyla Bakiyeler	2.435.345	4.321.184	1.084.412	(2.067.364)	6.630.937	(29.714.432)	1.189.843	1.930.721	113.510.157	1.042.522	100.363.325	179.672.192	280.035.517

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Ocak-30 Haziran 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.942.664	24.622.479
Dönem Karı (Zararı)		9.977.206	19.678.039
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		23.212.655	18.284.777
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		13.570.936	13.035.133
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		166.110	199.443
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		34.531	249.826
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		64.734	(64.601)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	66.845	14.218
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.152.955	2.093.153
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.362.230	1.385.954
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		45.054	98.705
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(257.329)	608.494
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		18.808.537	15.801.188
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		468.691	(1.526.275)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	9	(172.044)	717.225
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		2.175.129	1.048.073
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		2.585.081	5.316.058
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		37.600	(108.581)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	37.600	(108.581)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(3.378.047)	-
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(12.340.447)	(18.233.824)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		138.154	(56.816)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.795.444)	1.078.520
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(23.718.020)	(24.848.342)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.115.214)	3.056.365
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(846.116)	3.927.203
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.875.780	11.165.916
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.237.431	8.833.997
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(356.161)	(190.920)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(873.144)	(865.699)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(870.689)	(1.041.199)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.455)	175.500
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		20.394.417	39.041.336
Ödenen Faiz		(9.520.419)	(9.651.613)
Alınan Faiz		1.101.337	1.126.286
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(834.391)	(1.182.033)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(47.907)	(177.876)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.150.373)	(4.533.621)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(41.428.459)	(16.852.915)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(1.099.855)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(608.513)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		349.990	1.609.486
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.021.816)	(16.754.033)
Konsolidasyon Kapsam Değişikliğinden Kaynaklanan Düzeltmeler		(26.756.633)	-
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.092.562	(10.422.904)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		70.625.148	50.900.701
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(51.134.718)	(42.699.151)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.247.931)	(3.121.220)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		-	63.461
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		22.827	(125.317)
Ödenen Temettüleri		(4.259.009)	(4.861.278)
Ödenen Faiz		(13.404.299)	(7.753.368)
Alınan Faiz		5.723.995	3.236.364
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.233.451)	(6.063.096)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(29.393.233)	(2.653.340)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		519.349	(890.632)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(28.873.884)	(3.543.972)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	98.172.189	104.571.674
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(4.650.134)	(8.262.067)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	64.648.171	92.765.635

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. tarafından kontrol edilmekte olup, AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. ise nihai olarak 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.

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "AGHOL") hisselerinin belirli bir bölümü 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar 14 Ağustos 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Başkanı Onur Çevikel ve Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Nilay Bilgier tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve belirli düzenleyici kurulların finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un Faaliyet Konuları

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

Grup, başlıca altı ana grupta faaliyet göstermektedir: Bira, Meşrubat, Perakende, Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, tekne, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), Tarım, Enerji ve Sanayi (tarım, kırtasiye, elektrik üretimi ve satışı ve gayrimenkul) ve Diğer (bilgi teknolojileri, ticaret).

Grup'un bünyesinde 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 71.472 kişidir (31 Aralık 2024: 75.610).

Şirket'in Hissedarları

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Ödenmiş Sermaye (***)	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	1.184.737	48,65	118.474	48,65
Azimet Portföy SKY Serbest Özel Fon (*)	171.565	7,04	17.219	7,07
Diğer (**)	1.079.043	44,31	107.842	44,28
	2.435.345	100,00	243.535	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	4.321.184		6.512.994	
	6.756.529		6.756.529	

(*) Azimet Portföy SKY Serbest Özel Fon'un nitelikli yatırımcıları Süleyman Kamil Yazıcı aile bireyleri olup, söz konusu fonun katılma payları önceden belirlenmiş olarak sadece bu kişilere tahsis edilmiştir.

(**) Özilhan ve Yazıcı Aile bireyleri ile halka açık paylardan oluşmaktadır.

(***) Şirket'in ödenmiş sermayesi, tamamı sermaye enflasyon düzeltme farkından karşılanmak suretiyle %90 oranında artırılarak 2.435.345 TL'ye çıkarılmış; bu artış, 6 Mayıs 2025 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 7 Ağustos 2025 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı %	
				30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
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 Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (1) (2)	Türkiye	Bira, gazlı ve gazsız içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışı	Bira	43,05	43,05
Migros Ticaret A.Ş. (Migros) (1)	Türkiye	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	Perakende	50,00	50,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) (1) (6)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) (6)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,63	21,63
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	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.	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı, tekne imalatı	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Otomotiv	51,00	51,00
Anadolu Ulaştırma ve Dijital Hizmetler A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Otomotiv	100,00	100,00
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1)	Türkiye	Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi	Tarım, Enerji ve Sanayi	56,89	56,89
Tasfiye Halinde Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	73,17	73,17
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş.	Türkiye	Kiralama faaliyeti	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Bilgi teknolojileri hizmeti	Diğer	99,38	99,38
Oyex Handels GmbH	Almanya	Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	100,00	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	Türkiye	Motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	100,00	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralınması	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Perakendecilik	Diğer	100,00	100,00
Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş.	Türkiye	Yedek parça alım-satım	Otomotiv	55,40	55,40
Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.(3)	Türkiye	Online gıda perakendeciliği	Perakende	50,00	50,00
Money pay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. (Money pay) (3)	Türkiye	Ödeme ve elektronik para hizmetleri	Perakende	40,00	40,00
Mimeda Medya Platform A.Ş.(3)	Türkiye	Medya	Perakende	50,00	50,00
Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş. (Paket Taxi) (3)	Türkiye	Lojistik hizmetler	Perakende	49,35	49,35
Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş. (3) (4)	Türkiye	Elektrikli araç şarj hizmeti	Perakende	50,00	50,00
CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş. (3)	Türkiye	Paketli yemek üretimi	Perakende	25,00	25,00
Money pay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş. (3) (5)	Türkiye	Kurumsal ödeme hizmetleri	Perakende	51,50	-
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (6)	Türkiye	Anadolu Efes'in Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Uluslararası Alkollü İçecek Yatırımları A.Ş. (6)	Türkiye	Anadolu Efes'in yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Alkollü İçecekler Yatırım ve Ticaret A.Ş. (6)	Türkiye	Anadolu Efes'in yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap) (6)	Türkiye	Taze meyve üretimi, dağıtımı ve satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	35,83	35,83
Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap İçecek) (6)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş. (6)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi satışı	Meşrubat	21,64	21,64

(1) Anadolu Isuzu, Anadolu Efes, Adel, CCİ ve Migros 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) Migros'un bağlı ortaklıklardır.

(4) Migros'un bağlı ortaklığıdır. Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

(5) Mart 2025'te, bayi tahsilatı, tedarikçi finansmanı, vb. kurumsal ödeme hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere "Money pay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş." kurulmuştur. Söz konusu yeni bağlı ortaklıkta Şirket %20, Migros %55, Money pay %10 paya sahiptir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 %	
				30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Efes Breweries International B.V. (EBI) (6)	Hollanda	Anadolu Efes'in yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Bira	43,05	43,05
AB InBev Efes B.V. (6)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira	21,53	21,53
LLC Vostok Solod (8)	Rusya	Malt üretimi	Bira	-	21,53
LLC Bosteels Trade (8)	Rusya	Bira satış ve dağıtımı	Bira	-	21,53
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (6) (7)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	-	21,53
JSC AB InBev Efes (8)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	-	21,53
LLC Inbev Trade (8)	Rusya	Malt üretimi	Bira	-	21,53
PJSC AB InBev Efes Ukraine (6)	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	21,25	21,25
Bevmar GmbH (6) (7)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	21,53	21,53
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (6)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	43,05	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (6)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	Bira	41,70	41,70
JSC Lomisi (Efes Georgia) (6)	Gürcistan	Bira ve alkolüz içecek üretim ve satışı	Bira	43,05	43,05
PJSC Efes Ukraine (6)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Bira	43,02	43,02
Efes Trade BY FLLC (6)	Beyaz Rusya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC) (6)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması	Bira	43,05	43,05
Cypex Co. Ltd. (Cypex) (6)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Efes Deutschland GmbH (6)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Blue Hub Ventures B.V. (6)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
Efes Brewery S.R.L. (6)	Romanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Shanghai Beer Company Limited (6)	Çin	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (6)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (6)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,61	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (6)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI International Holland B.V. (6)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL) (6)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (6)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. (CCBPL) (6)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	10,75	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (6)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	12,87	12,87
Waha Beverages B.V. (6)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (6)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (6)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd. (CCBU) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Bangladesh Limited (CCBB) (6)	Bangladeş	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Samarkand Limited LLC (Samarkand) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Namangan Limited LLC (Namangan) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Taba LLC (9)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Tarım, Enerji ve Sanayi	30,75	30,75
Kheledula Enerji Ltd.	Gürcistan	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49
Georgia Urban Enerji Ltd. (GUE)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49

- (6) Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklardır, Şirket'in Anadolu Efes'te kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.
- (7) AB Inbev Efes B.V.'nin 22 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile beraber Euro-Asien ve Bevmar'ın tasfiye süreci başlatılmıştır ve Nisan 2025 tarihinde Euro-Asien'in tasfiye işlemi tamamlanmıştır.
- (8) Anadolu Efes'in, JSC AB Inbev Efes ve iştiraklerindeki mevcut ortaklık oranı, geçmiş dönemde olduğu gibi %50 olmakla birlikte, 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve finansal varlık olarak muhasebeleştirmeye başlanmıştır.
- (9) Anadolu Kafkasya'nın bağlı ortaklığıdır, Şirket'in Anadolu Kafkasya'da kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

İş Ortaklıkları

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 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 (%)	
			30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık)	Türkiye	Elektrik üretimi	33,33	33,33
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. (TOGG)	Türkiye	Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti	23,00	23,00

İştirakler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş. (Getir Araç)	Türkiye	Saatlik araç kiralama faaliyeti	25,00	25,00
Malty Gıda A.Ş.	Türkiye	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı	10,76	10,76
Trendbox Innovative Solutions A.Ş.	Türkiye	Bilgisayar programlama	8,61	8,61
Neoone Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Bilgi teknolojileri	8,61	8,61

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

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

Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler

Grup, bira operasyonlarının bulunduğu Rusya ve Ukrayna'daki yaşanan gelişmeleri yakından takip etmektedir. Grup birinci önceliği olarak çalışanlarının güvenliğini sağlamak üzere ve ilaveten üretim tesisleri ve altyapı güvenliğini sağlamak adına tüm önlemleri almıştır.

Bu çerçevede, 24 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Ukrayna'daki bira fabrikalarındaki üretim ve satış operasyonları durdurulmuş olup bölgedeki gelişmeler ışığında bira üretimi tesislerinden Chernihiv Ekim 2022, Mikolayiv ise Mayıs 2023 itibarıyla yeniden üretime başlamış ve 2024 yılı boyunca Chernihiv ve Mikolayiv fabrikası üretime devam etmiştir. 28 Ocak 2025 tarihinde, Ukrayna'nın Mikolayiv şehrinde meydana gelen bir patlama nedeniyle PJSC AB InBev Efes'e ait Mikolayiv fabrikasında hasar meydana gelmiştir. Bu durum neticesinde maddi duran varlık ve stoklarda değer düşüklüğü hesaplanmış ve 30 Haziran 2025 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Fabrikadaki üretim faaliyetleri geçici olarak durdurulmuş ve üretim kaybının Chernihiv bira fabrikasında yapılacak düzenlemelerle telafi edilmesi planlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken Ukrayna'daki gelişmelerin finansal tablolara olası etkilerini ve kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiş olup, Not 17 ve Not 18'de açıklananlar dışında önemli bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler (devamı)

Rusya Federasyonu Başkanlık kararnamesi uyarınca Grup'un Rusya'daki bira operasyonuna geçici yönetim atandığı 30 Aralık 2024 tarihinde ilan edilmiştir. Bu gelişmeyi takiben Grup yönetimi tarafından, söz konusu operasyon üzerindeki kontrolün TFRS 10 gereğince 31 Aralık 2024 tarihinde Grup'ta olduğu belirlenmiş ve bu doğrultuda ilgili bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2024 mali tablolarında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Devam eden süreçte yaşanan gelişmeler doğrultusunda, Grup tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda, 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla TFRS 10 gereğince Rusya'daki bira operasyonunun konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmasına karar verilmiştir. İlgili şirketler Grup bünyesinde yer almaya devam etmekte olup, 30 Haziran 2025 konsolide mali tablolarda finansal yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklik sonucunda ortaya çıkan ve yatırım faaliyetlerinde gelir/(gider) kaleminde muhasebeleştirilen gelirin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2025
Konsolidasyon kapsamından çıkarılan net varlıkların defter değeri	(44.964.672)
Konsolide finansal durum tablosunda finansal yatırım olarak muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer	44.964.672
Özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelirler altında yer alan ve gelir tablosuna sınıflanan yabancı para çevrim farkları (Not 18)	3.274.769
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişikliğin net gelir tablosu etkisi	3.274.769

JSC AB InBev Efes'e ait Haziran 2024 gelir tablosu aşağıdadır.

	Gelir Tablosu	Grup içi İşlemler ⁽¹⁾	Toplam	Gelir Tablosu	Grup içi İşlemler ⁽¹⁾	Toplam
	1 Ocak-30 Haziran 2024	1 Ocak-30 Haziran 2024	1 Ocak-30 Haziran 2024	1 Nisan-30 Haziran 2024	1 Nisan-30 Haziran 2024	1 Nisan-30 Haziran 2024
Hasılat	30.855.301	337.804	30.517.497	16.193.246	193.629	15.999.617
Satışların Maliyeti (-)	(17.730.737)	(337.804)	(17.392.933)	(9.415.356)	(193.629)	(9.221.727)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.130.289)	(108.356)	(3.021.933)	(1.594.768)	(67.071)	(1.527.697)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(6.854.359)	-	(6.854.359)	(3.574.367)	-	(3.574.367)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler)	125.531	108.356	17.175	106.176	67.071	39.105
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/ (Giderler)	(2.771)	-	(2.771)	(2.149)	-	(2.149)
Finansman Gelirleri/ (Giderleri)	(277.669)	-	(277.669)	(1.019.212)	-	(1.019.212)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri)	(480.095)	-	(480.095)	(149.251)	-	(149.251)
Dönem karı	2.504.912	-	2.504.912	544.319	-	544.319

⁽¹⁾JSC AB InBev Efes'in grup şirketleri ile olan işlemlerini içermektedir.

JSC AB InBev Efes'e ait Haziran 2024 tarihli nakit akış tablosu aşağıdadır.

	1 Ocak-30 Haziran 2024
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	8.538.270
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(601.554)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	436.048
Yabancı para çevrim farkı	1.509.384
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	9.882.148

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 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. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Ara dönem özet 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. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve 31 Aralık 2023 tarihinden sonraki yıllara ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2025	3132,17	1,00000	220%
31 Aralık 2024	2684,55	1,16674	291%
30 Haziran 2024	2319,29	1,35049	324%

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Raporlama dönemindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin Bira ve Meşrubat bölüm sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra yılın ilk çeyreğinde ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği "bayi fuarları" gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek, DBS, kredi kartı alınmakta olup, alınan siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra ara dönem özet konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayımlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrikli Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Haziran 2025 Dönemi İle İlgili İşlemler

Bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 Dönemi ile İlgili İşlemler

Bağlı Ortaklık Edinimleri

20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla Grup, CCBB'nin sermayesini temsil eden payların %100'ünü 130 Milyon ABD Doları olan işletme değerinden işlemin tamamlandığı tarih itibarı ile tahmini net finansal borcun düşülmesi ile hesaplanacak olan hisse değeri karşılığında satın almıştır.

	CCBB Net Defter Değeri
20 Şubat 2024	
Nakit ve nakit benzerleri	123.713
Ticari ve diğer alacaklar	21.154
Stoklar	1.291.811
Maddi duran varlıklar	5.031.089
Kullanım hakkı varlıkları	29.144
Diğer dönen ve duran varlıklar	300.295
Toplam Varlıklar	6.797.206
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve vergi karşılığı	192.645
Borçlanmalar	3.011.878
Ticari borçlar	978.173
Diğer kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler	539.478
Toplam Yükümlülükler	4.722.174
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	2.075.032
Toplam satın alma maliyeti	(2.459.868)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından konsolide edilen kısmı	2.075.032
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye	(384.836)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren altı faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup, başlıca altı ana grupta faaliyet göstermektedir: Bira, Meşrubat, Perakende, Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, tekne, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), Tarım, Enerji ve Sanayi (tarım, kırtasiye, elektrik üretimi ve satışı ve gayrimenkul) ve Diğer (bilgi teknolojileri, ticaret).

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.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2025	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltilmeler	Konsolide
Satışlar	21.495.386	83.544.595	174.829.370	29.398.491	2.618.266	228.663	-	312.114.771
Bölümler arası satışlar	2.453.836	2.927.492	14.698	130.157	56.824	717.086	(6.300.093)	-
Toplam Satışlar	23.949.222	86.472.087	174.844.068	29.528.648	2.675.090	945.749	(6.300.093)	312.114.771
BRÜT KAR (ZARAR)	11.032.239	28.704.861	42.036.181	2.520.013	702.356	847.899	(1.308.308)	84.535.241
Faaliyet giderleri	(10.869.411)	(18.716.739)	(39.901.721)	(2.362.637)	(809.147)	(835.244)	1.134.238	(72.360.661)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(225.739)	306.632	(8.569.338)	131.435	27.356	(78.307)	(35.550)	(8.443.511)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	187	6.386	-	41.190	-	(2.222.892)	-	(2.175.129)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(62.724)	10.301.140	(6.434.878)	330.001	(79.435)	(2.288.544)	(209.620)	1.555.940
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	4.865.383	(50.921)	7.388	13.077	(1.406)	1.275	(1.560.874)	3.273.922
Finansman gelirleri (giderleri), net	(3.648.519)	(5.549.436)	(1.883.118)	(1.653.301)	(342.977)	(476.905)	10.580	(13.543.676)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	4.105.183	3.941.399	10.804.462	1.646.946	376.222	402.319	(430)	21.276.101
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	5.259.323	8.642.182	2.493.854	336.723	(47.596)	(2.361.855)	(1.760.344)	12.562.287
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	195.108	(2.161.274)	(1.026.498)	(79.586)	406.647	(12.518)	93.040	(2.585.081)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	5.454.431	6.480.908	1.467.356	257.137	359.051	(2.374.373)	(1.667.304)	9.977.206
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	1.380.125	78.090	146.209	(7)	-	(1.830)	7.332.097	8.934.684
- Ana ortaklık payları	4.074.306	6.402.818	1.321.147	257.144	359.051	(2.372.543)	(8.999.401)	1.042.522
Toplam Varlıklar	135.044.493	183.183.793	178.933.781	33.842.595	15.631.192	62.255.360	14.017.518	622.908.732
Bölümlere Ait Kaynaklar	70.010.199	111.312.273	111.524.741	25.796.062	6.772.664	4.524.230	12.933.046	342.873.215
Net borç	26.931.302	35.284.793	5.374.260	9.234.687	4.886.430	2.113.339	(152.339)	83.672.472
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	2.560.924	6.787.576	4.742.302	623.287	302.354	5.595	(222)	15.021.816
FAVÖK	2.656.541	14.093.641	8.815.630	898.962	300.355	(34.664)	9.982	26.740.447
- Amortisman ve itfa payları	2.170.797	3.491.835	6.769.351	559.965	346.454	12.616	219.918	13.570.936
- Kıdem tazminat karşılığı	75.830	155.807	(343.615)	29.669	23.277	10.434	-	(48.598)
- Ücretli izin karşılığı	155.381	148.187	255.434	20.887	19.885	7.938	(305)	607.407
- Diğer	317.444	3.058	8.569.338	(370)	(9.826)	-	(11)	8.879.633

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2024	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltilmeler	Konsolide
Satışlar	53.365.654	87.509.788	163.418.191	27.360.857	2.742.321	170.498	-	334.567.309
Bölümler arası satışlar	2.179.979	1.782.942	15.930	3.259	50.184	550.457	(4.582.751)	-
Toplam Satışlar	55.545.633	89.292.730	163.434.121	27.364.116	2.792.505	720.955	(4.582.751)	334.567.309
BRÜT KAR (ZARAR)	24.381.081	32.105.595	35.384.518	3.230.449	1.027.048	749.095	(862.769)	96.015.017
Faaliyet giderleri	(20.564.098)	(18.307.376)	(35.343.331)	(2.321.598)	(935.124)	(744.197)	1.013.106	(77.202.618)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	296.268	216.532	(7.850.646)	(68.605)	14.117	(56.337)	(255.163)	(7.703.834)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(384)	(4.659)	-	15.961	-	(1.058.991)	-	(1.048.073)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4.112.867	14.010.092	(7.809.459)	856.207	106.041	(1.110.430)	(104.826)	10.060.492
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	1.437.971	(35.408)	41.991	42.061	16.529	79.237	(1.434.012)	148.369
Finansman gelirleri (giderleri), net	(1.936.060)	(5.155.288)	(1.669.595)	(1.339.147)	(643.355)	(495.369)	1.927	(11.236.887)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	3.203.979	7.039.621	12.958.574	1.415.366	379.172	981.993	(1.353)	25.977.352
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	6.818.757	15.859.017	3.521.511	974.487	(141.613)	(544.569)	(1.538.264)	24.949.326
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(24.201)	(4.518.127)	(889.526)	(278.845)	354.370	(150.039)	190.310	(5.316.058)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	6.794.556	11.340.890	2.631.985	695.642	212.757	(694.608)	(1.347.954)	19.633.268
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	-	-	44.771	-	-	-	-	44.771
DÖNEM NET KARI (ZARARI)	6.794.556	11.340.890	2.676.756	695.642	212.757	(694.608)	(1.347.954)	19.678.039
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	1.186.277	61.315	42.996	168	-	-	12.925.043	14.215.799
- Ana ortaklık payları	5.608.279	11.279.575	2.633.760	695.474	212.757	(694.608)	(14.272.997)	5.462.240
Toplam Varlıklar	181.905.548	199.878.161	160.002.751	31.470.152	16.478.763	63.289.064	19.566.604	672.591.043
Bölümlere Ait Kaynaklar	102.534.903	125.881.238	98.141.903	21.937.888	8.176.827	5.679.802	11.844.001	374.196.562
Net borç	(123.909)	28.589.429	(2.752.613)	7.007.019	5.940.166	2.359.314	(410.902)	40.608.504
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	3.099.106	7.625.501	4.920.755	880.746	227.250	824	(149)	16.754.033
FAVÖK	7.790.034	17.769.067	5.288.388	1.426.059	578.552	(38.139)	13.780	32.827.741
- Amortisman ve itfa payları	3.128.417	3.453.922	5.410.351	475.160	424.084	11.748	131.451	13.035.133
- Kıdem tazminat karşılığı	97.836	145.337	(343.432)	63.534	30.360	153	-	(6.212)
- Ücretli izin karşılığı	197.172	136.424	180.282	48.380	9.932	1.399	373	573.962
- Diğer	253.358	18.633	7.850.646	(1.261)	8.135	-	(13.218)	8.116.293

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2025	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide
Satışlar	14.203.805	46.287.067	91.691.156	15.290.941	1.809.691	150.948	-	169.433.608
Bölümler arası satışlar	1.421.935	1.855.118	4.696	128.512	29.099	310.948	(3.750.308)	-
Toplam Satışlar	15.625.740	48.142.185	91.695.852	15.419.453	1.838.790	461.896	(3.750.308)	169.433.608
BRÜT KAR (ZARAR)	7.674.422	17.046.411	21.876.644	1.400.546	554.825	408.326	(666.647)	48.294.527
Faaliyet giderleri	(5.775.514)	(9.831.301)	(20.307.653)	(1.158.084)	(351.365)	(440.465)	680.745	(37.183.637)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(102.580)	33.995	(4.788.617)	61.450	26.745	(37.294)	(10.738)	(4.817.039)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(389)	3.015	-	23.839	-	(1.185.658)	-	(1.159.193)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	1.795.939	7.252.120	(3.219.626)	327.751	230.205	(1.255.091)	3.360	5.134.658
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	1.610.811	(17.062)	15.141	6.704	(1.426)	769	(1.554.871)	60.066
Finansman gelirleri (giderleri), net	(2.039.159)	(2.927.783)	(1.033.206)	(1.046.901)	(215.879)	(263.137)	4.577	(7.521.488)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	1.746.479	1.556.183	4.555.226	586.186	188.970	147.182	(154)	8.780.072
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	3.114.070	5.863.458	317.535	(126.260)	201.870	(1.370.277)	(1.547.088)	6.453.308
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(62.910)	(757.842)	56.247	(122.583)	94.891	13.392	(46.895)	(825.700)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	3.051.160	5.105.616	373.782	(248.843)	296.761	(1.356.885)	(1.593.983)	5.627.608
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	(20.711)	54.697	92.736	42	-	(1.830)	5.074.786	5.199.720
- Ana ortaklık payları	3.071.871	5.050.919	281.046	(248.885)	296.761	(1.355.055)	(6.668.769)	427.888
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	1.640.804	3.585.241	3.071.799	284.501	212.513	5.547	(6.407)	8.793.998
FAVÖK	3.207.379	9.136.637	4.981.349	523.464	415.279	(49.749)	(9.675)	18.204.684
- Amortisman ve itfa payları	1.109.007	1.724.529	3.426.680	258.236	171.404	4.870	5.561	6.700.287
- Kıdem tazminat karşılığı	62.601	72.628	(152.574)	(43.487)	17.311	9.882	(18.548)	(52.187)
- Ücretli izin karşılığı	61.607	53.373	138.252	4.936	1.998	4.932	(44)	265.054
- Diğer	177.836	37.002	4.788.617	(133)	(5.639)	-	(4)	4.997.679

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2024	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide
Satışlar	30.496.195	48.643.140	86.779.593	12.601.154	1.430.972	104.805	-	180.055.859
Bölümler arası satışlar	1.326.524	785.292	(8.117)	1.557	45.269	208.389	(2.358.914)	-
Toplam Satışlar	31.822.719	49.428.432	86.771.476	12.602.711	1.476.241	313.194	(2.358.914)	180.055.859
BRÜT KAR (ZARAR)	14.715.794	18.857.228	19.876.246	1.515.493	463.591	371.493	(413.393)	55.386.452
Faaliyet giderleri	(10.594.624)	(9.686.856)	(18.072.109)	(1.163.283)	(460.962)	(414.215)	439.562	(39.952.487)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	479.634	142.492	(4.811.664)	152.670	56.191	(14.119)	(36.172)	(4.030.968)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	1.471	(1.495)	-	24.199	-	(726.871)	-	(702.696)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4.602.275	9.311.369	(3.007.527)	529.079	58.820	(783.712)	(10.003)	10.700.301
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	1.435.429	(11.397)	48.095	27.887	(30.186)	79.062	(1.434.013)	114.877
Finansman gelirleri (giderleri), net	(2.678.716)	(3.478.969)	(709.535)	(1.089.617)	(436.172)	(251.959)	1.945	(8.643.023)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	1.191.544	3.325.572	4.483.294	627.851	91.932	305.953	7.468	10.033.614
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4.550.532	9.146.575	814.327	95.200	(315.606)	(650.656)	(1.434.603)	12.205.769
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(1.082.785)	(1.772.785)	9.736	95.308	170.189	2.129	496.944	(2.081.264)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	3.467.747	7.373.790	824.063	190.508	(145.417)	(648.527)	(937.659)	10.124.505
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	-	-	(781)	-	-	-	-	(781)
DÖNEM NET KARI (ZARARI)	3.467.747	7.373.790	823.282	190.508	(145.417)	(648.527)	(937.659)	10.123.724
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	269.899	70.226	7.166	89	-	-	7.338.016	7.685.396
- Ana ortaklık payları	3.197.848	7.303.564	816.116	190.419	(145.417)	(648.527)	(8.275.675)	2.438.328
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	1.880.255	4.357.642	2.336.329	436.698	132.154	(78)	108	9.143.108
FAVÖK	6.223.789	11.234.027	4.482.133	847.979	313.315	(55.746)	(16.189)	23.029.308
- Amortisman ve itfa payları	1.529.886	1.675.629	2.731.307	272.127	235.595	6.079	6.348	6.456.971
- Kıdem tazminat karşılığı	72.862	62.804	(190.652)	41.688	6.866	(625)	84	(6.973)
- Ücretli izin karşılığı	38.232	41.431	137.342	29.376	(295)	(4.359)	573	242.300
- Diğer	(17.995)	141.299	4.811.663	(92)	12.329	-	(13.191)	4.934.013

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	347.578	415.133
Vadeli mevduat	43.468.881	65.075.981
Yatırım fonları	1.910.223	14.187.389
Vadesiz mevduat	13.820.134	12.361.319
Kredi kartı alacakları	4.822.815	5.618.288
Diğer hazır değerler (*)	278.540	514.079
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	64.648.171	98.172.189
Beklenen zarar karşılığı (-)	(203)	(631)
Faiz geliri tahakkukları	182.319	594.885
	64.830.287	98.766.443

(*) Diğer hazır değerler tahsildeki çekler ve doğrudan borçlanma sistemi (DBS) bakiyelerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 1.082.343 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.692.878 TL).

Grup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 555 ABD Doları karşılığı toplam 22 TL olan kısmını (31 Aralık 2024: 1.000 Bin ABD Doları karşılığı toplam 41.096 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değer farkları konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. 30 Haziran 2025 itibarıyla Grup'un 1.910.223 TL tutarında Para Piyasası fonları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 14.187.389 TL).

NOT 6 - STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	12.560.389	14.857.497
Yarı mamul	3.683.976	4.313.525
Mamul ve ticari emtia stokları	54.798.818	57.165.580
Ambalaj malzemeleri	2.589.009	3.566.130
Malzeme stokları	2.448.409	3.894.811
Diğer stoklar	679.104	640.369
Stok değer düşüklüğü (-)	(1.125.929)	(1.398.935)
	75.633.776	83.038.977

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	515.767	264.200
Vadeli mevduatlar	119.762	124
Yatırım Fonları	55.651	-
	691.180	264.324

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	54.470.069	3.945.258
Diğer	858.749	255.432
	55.328.818	4.200.690

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla detay tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TL	Nihai Oran (%)	TL	Nihai Oran (%)
JSC AB InBev Efes (*)	50.649.557	21,53	-	21,53
Colendi Holdings Limited	3.820.512	5,95	3.945.258	5,95
Toplam	54.470.069		3.945.258	

(*) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla Rusya bira operasyonu Grup bünyesinde yer almakla birlikte, TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Haziran 2025 konsolide mali tablolarda finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal yatırım, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırılmış olup, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değer değişimleri Diğer Kapsamlı Gelir'de izlenecektir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

JSC AB InBev Efes		
	30 Haziran 2025	
1 Ocak bakiyesi		-
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler		44.964.672
Yabancı para çevrim farkı		5.684.885
30 Haziran bakiyesi		50.649.557
Colendi Holdings Limited		
	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	3.945.258	1.785.226
Sermaye Artırımı	-	496.165
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	(124.746)	(160.901)
30 Haziran bakiyesi	3.820.512	2.120.490

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	38.688.629	29.268.620
İhraç edilmiş borçlanma araçları	10.604.037	5.626.223
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	5.302.431	5.945.788
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	6.862.558	7.333.146
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.220.273	5.784.308
Faktoring borçları	466.245	1.612.546
Kısa vadeli borçlanmalar	68.144.173	55.570.631
Banka kredileri	14.839.032	13.780.611
İhraç edilmiş borçlanma araçları	42.421.078	44.916.727
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.811.603	21.098.540
Uzun vadeli borçlanmalar	81.071.713	79.795.878
Toplam borçlanmalar	149.215.886	135.366.509

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam tahvil ve banka kredileri tutarı 3.422.664 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.126.087 TL).

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Grup tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla performans kriterleri gerçekleştirilmiştir.

Diğer Finansal Yükümlülükler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kredi kartı borçları	-	241.225
	-	241.225

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve faktoring borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	108.483.661	126.225.711
Faiz gideri	12.290.825	9.513.813
Ödenen faiz	(12.407.220)	(7.753.368)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	70.625.148	50.900.701
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(51.134.718)	(42.699.151)
Kur farkı (gelir)/gideri, net	6.339.559	7.143.899
Yabancı para çevrim farkı	(644.062)	(1.219.779)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	-	2.982.734
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(14.369.183)	(26.787.964)
Kapanış bakiyesi	119.184.010	118.306.596

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - BORÇLANMALAR (devamı)

30 Haziran 2025				31 Aralık 2024		
Kısa vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	28.782.181	%4,7 - %59,2	TLref+(%0,2 - %8,0)	25.163.230	%9,0 - %50,5	TLref+(%2,0 - %11,0)
Türk Lirası tahviller	17.109.149	%47,0	TLref+ (%0,9 - %5,5)	12.587.827	%11,7 - %48,3	TLref + %1,8
Türk Lirası faktoring borçları	466.248	%45,0 - %51,0	-	1.612.546	%37,5 - %49,9	-
Yabancı para krediler (Euro)	1.763.723	%5,6 - %7,7	Euribor + (%1,3 - %6,0)	1.278.999	%2,8 - %8,8	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	8.542.177	%0,5 - %7,9	SOFR + %2,25	2.871.390	%3,0 - %9,5	Libor + (%2,5 - %4,3)
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	357.445	%3,4 - %4,5	-	371.543	%3,4 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	4.902.977	%5,0 - %21,3	Kibor + (%0,1 - %1,0)	5.900.788	%9,5 - %16,9	Kibor + (%0,1 - %0,2)
	61.923.900			49.786.323		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	1.855.374	%8,5 - %59,2	TLref+ (%4,0 - %8,0)	1.283.782	%8,5 - %49,0	TLref + %4,0
Türk Lirası tahviller	2.685.395	-	TLref+ (%0,9 - %1,5)	3.746.101	%33,5 - %48,3	-
Yabancı para krediler (Euro)	1.884.936	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)	2.262.336	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	7.400.814	%6,5 - %19,0	Libor + %4,2 ,SOFR + (%2,2)	8.011.082	%3,4 - %7,0	Libor + %4,3
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	39.735.683	%3,4 - %4,5	-	41.170.626	%3,4 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	3.697.908	%5,0 - %21,3	-	2.223.411	%9,0 - %14,3	-
	57.260.110			58.697.338		
	119.184.010			108.483.661		

Uzun vadeli banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve faktoring borçlarının geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	7.593.992	7.327.760
2-3 yıl arası	22.720.457	2.703.914
3-4 yıl arası	22.445.693	23.260.361
4-5 yıl arası	2.664.165	22.308.984
5 yıl ve sonrası	1.835.803	3.096.319
	57.260.110	58.697.338

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	(6.167)	33,33	11.261	33,33
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	3.964.131	23,00	6.052.986	23,00
Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş. (Getir Araç)	Saatlik araç kiralama faaliyeti	Türkiye	220.069	25,00	178.879	25,00
Malty Gıda A.Ş.	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı	Türkiye	229	10,76	404	10,76
Trendbox Innovative Solutions A.Ş.	Bilgisayar programlama	Türkiye	16.446	8,61	18.617	8,61
Neoone Teknoloji A.Ş.	Bilgi teknolojileri	Türkiye	3.012	8,61	3.983	8,61
			4.197.720		6.266.130	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihinde sona eren altı aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	6.266.130	9.851.039
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(2.175.129)	(1.048.073)
Hisse alımı	-	22.451
Yabancı para çevrim farkı	121.914	(16.712)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(5.306)	(4.956)
Diğer	(9.889)	4.625
	4.197.720	8.808.374

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2025	Girışler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Transferler, net	Değer düşüklüğü, net	Net Defter Değeri 30 Haziran 2025
Arazi ve yerüstü düzenleri	9.222.707	971	(32.257)	(724)	-	(391.637)	17.918	305.093	-	9.122.071
Binalar	33.295.889	80.205	(749.338)	(171)	-	(3.596.348)	(674.269)	163.999	(26.303)	28.493.664
Makine ve teçhizat	49.701.675	971.649	(3.169.661)	(133.052)	-	(8.237.020)	(466.753)	2.661.203	(16.101)	41.311.940
Taşıtlar	1.480.243	83.472	(144.804)	(13.826)	-	(126.740)	(17.325)	35.459	-	1.296.479
Demirbaşlar	11.957.761	868.659	(1.588.272)	(47.314)	-	107.117	6	2.302.169	(240)	13.599.886
Diğer duran varlıklar (*)	13.177.625	1.688.153	(1.572.043)	(162.713)	-	(632.460)	(274.675)	785.102	(840)	13.008.149
Taşıyıcı bitkiler	2.040.991	184.007	(66.313)	-	-	-	-	6.703	-	2.165.388
Özel maliyetler	7.044.388	45.068	(877.017)	(29.044)	-	-	58.526	477.451	(23.367)	6.696.005
Yapılmakta olan yatırımlar	11.863.317	9.510.406	-	(743)	-	(2.183.265)	(181.642)	(6.790.717)	-	12.217.356
	139.784.596	13.432.590	(8.199.705)	(387.587)	-	(15.060.353)	(1.538.214)	(53.538)	(66.851)	127.910.938

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girışler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Transferler, net	Değer düşüklüğü, net	Net Defter Değeri 30 Haziran 2024
Arazi ve yerüstü düzenleri	10.103.999	257	(86.630)	(311.053)	227.667	-	(415.901)	37.872	-	9.556.211
Binalar	36.103.497	55.424	(739.755)	(341.697)	741.961	-	(2.428.224)	1.029.294	-	34.420.500
Makine ve teçhizat	47.006.422	935.656	(3.576.403)	(329.008)	1.211.230	70.336	(2.148.905)	3.707.075	-	46.876.403
Taşıtlar	1.745.389	75.293	(198.060)	(4.901)	-	(278)	(99.335)	38.343	4.439	1.560.890
Demirbaşlar	10.793.849	898.508	(1.382.796)	(33.033)	5.806	4.250	(140.490)	420.224	-	10.566.318
Diğer duran varlıklar (*)	13.905.969	1.664.293	(1.855.997)	(363.102)	895.764	-	(1.243.738)	644.346	(658)	13.646.877
Taşıyıcı bitkiler	1.953.728	57.416	(129.798)	-	-	-	44.268	-	-	1.925.614
Özel maliyetler	6.217.717	152.164	(706.778)	-	2.321	204	(9.711)	491.524	(9.975)	6.137.466
Yapılmakta olan yatırımlar	10.070.539	11.559.356	-	(46.765)	1.946.341	28.329	(631.900)	(6.417.828)	(8.025)	16.500.047
	137.901.109	15.398.367	(8.676.217)	(1.429.559)	5.031.090	102.841	(7.073.936)	(49.150)	(14.219)	141.190.326

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 123.976 TL (30 Haziran 2024: 134.243 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 2.911.917 TL (31 Aralık 2024: 3.684.302 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 15).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2025	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Net Defter Değeri 30 Haziran 2025
Arsalar	1.782.345	-	(71.124)	(2)	-	(80.701)	844	340.353	1.971.715
Binalar	39.753.769	9.441.623	(4.026.451)	(663.820)	-	(107.505)	(44.091)	81.321	44.434.846
Makine ve ekipman	44.341	10.530	(16.043)	-	-	-	(13.658)	1.101	26.271
Motorlu araçlar	1.147.505	291.421	(326.682)	(997)	-	-	(60.355)	-	1.050.892
Döşeme ve demirbaşlar	196	-	-	-	-	-	(62)	-	134
Diğer	985	-	-	-	-	-	-	-	985
Net defter değeri	42.729.141	9.743.574	(4.440.300)	(664.819)	-	(188.206)	(117.322)	422.775	47.484.843

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Net Defter Değeri 30 Haziran 2024
Arsalar	1.661.985	6.996	(60.578)	(1.858)	-	-	(34.285)	552.326	2.124.586
Binalar	28.842.099	8.214.257	(3.237.784)	(376.418)	29.144	-	(58.103)	72.378	33.485.573
Makine ve ekipman	68.540	300	(25.033)	-	-	-	(8.746)	-	35.061
Motorlu araçlar	1.016.592	100.568	(262.762)	(3.494)	-	-	(67.732)	-	783.172
Döşeme ve demirbaşlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	1.182	-	(235)	-	-	-	(300)	-	647
Net defter değeri	31.590.398	8.322.121	(3.586.392)	(381.770)	29.144	-	(169.166)	624.704	36.429.039

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

12.1 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2025	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Haziran 2025
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	107.630.774	-	-	-	(744.728)	-	-	106.886.046
Lisans anlaşmaları	22.080.950	-	-	-	(3.550.940)	(18.530.010)	-	-
Markalar	3.373.786	-	-	-	229.234	(2.362.945)	-	1.240.075
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11.273.915	1.589.226	(976.796)	-	(97.431)	(561.463)	52.298	11.279.749
	144.359.425	1.589.226	(976.796)	-	(4.163.865)	(21.454.418)	52.298	119.405.870

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Haziran 2024
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	118.744.996	-	-	-	(5.865.290)	-	-	112.879.706
Lisans anlaşmaları	30.153.187	-	-	-	(1.970.624)	-	-	28.182.563
Markalar	4.534.189	-	-	-	(361.480)	-	-	4.172.709
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.099.414	1.355.666	(815.009)	(71.346)	(30.170)	754	54.437	9.593.746
	162.531.786	1.355.666	(815.009)	(71.346)	(8.227.564)	754	54.437	154.828.724

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

12.2 Şerefiye

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak bakiyesi	43.959.963	48.679.925
Girişler	-	617.632
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler	(6.551.568)	-
Yabancı para çevrim farkları	(808.902)	(1.384.086)
Dönem sonu bakiyesi	36.599.493	47.913.471

NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	3.566.515	3.971.822
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	-	215.847
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	46.346	33.779
Diğer dönen varlıklar	721.689	599.216
	4.334.550	4.820.664

13.2 Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV ve diğer vergiler	37.446	38.190
Diğer duran varlıklar	12.028	10.770
	49.474	48.960

13.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satış opsiyonu yükümlülüğü	93.788	97.144
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	38.250	38.941
Diğer	18.976	42.193
	151.014	178.278

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'in (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 Bin ABD Doları, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kuru ile çevrilmiş ve 93.788 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 97.144 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli	3.828.970	3.425.074
Prim karşılıkları	1.519.472	1.292.847
İzin karşılığı	2.189.319	2.031.179
Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	120.179	101.048
Uzun vadeli	2.887.153	3.271.141
Kıdem tazminatı karşılığı	2.673.480	3.095.283
Tesvik planı karşılığı	213.673	175.858
	6.716.123	6.696.215

NOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi bin ABD Doları	Orijinal para birimi bin EUR	Orijinal para birimi bin UAH	Orijinal 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	21.453.262	14.565.458	96.388	60.147	-	162.152	218.606
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	20.915.422	898.648	319.760	-	-	16.800.000	4.951.045
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	272.476	-	6.844	-	-	-	-
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	272.476	-	6.844	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	42.641.160	15.464.106	422.992	60.147	-	16.962.152	5.169.651

31 Aralık 2024	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi bin ABD Doları	Orijinal para birimi bin EUR	Orijinal para birimi bin UAH	Orijinal 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	18.862.525	13.586.683	100.760	20.847	-	324.304	178.400
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	20.578.075	946.943	320.959	-	-	16.800.000	3.931.213
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	295.958	-	7.177	-	-	-	-
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	295.958	-	7.177	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	39.736.558	14.533.626	428.896	20.847	-	17.124.304	4.109.613

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla %0,1'dir (31 Aralık 2024: %0,1).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER (devamı)

Murabaha

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 ve resin alım işlemi yapacaklardır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 37,8 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini 31 Aralık 2026 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – 16,4 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini Mart 2025 sonuna kadar, 41 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini ise Haziran 2025 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır).

Vergi ile İlgili ve Yasal Konular

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

Grup'un Özbekistan'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı LLC Coca-Cola Bottlers Uzbekistan ("CCBU"), vergi denetimi geçirmiş ve bunun sonucunda CCBU'ya 2025 Mayıs ayı içerisinde, 2023 ve 2024 yıllarındaki temettü ödemelerini de içeren çeşitli konularda yaklaşık 25 Milyon ABD Doları karşılığı 314,5 Milyar Özbek Somu tutarında bir vergi, ceza ve faiz toplamı hesaplanmıştır. CCBU bu konuda Özbekistan Vergi İdaresi nezdinde üst makama itiraz etmiştir. 7 Ağustos 2025 tarihinde söz konusu itiraz reddedilmiş olup, CCBU yasal hakları çerçevesinde bu konuda İdare Mahkemesi'ne başvurmuştur. Söz konusu dava ile ilgili Grup yönetimi, aleyhte bir sonuç beklememektedir. Dolayısıyla 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda bu konuyla ilgili herhangi bir karşılık muhasebeleştirilmemiştir.

Aleyhe Davalar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, CCBPL'nin çeşitli vergi davaları olup yönetimin aldığı hukuki görüşe göre davaların CCBPL'nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 104.386 TL'dir (31 Aralık 2024 – 110.653 TL).

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

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

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

Grup yönetimi söz konusu davalarla ilgili olumsuz bir sonuç beklememektedir ve söz konusu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumu etkileyebilecek nitelikte değildir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER (devamı)

Kredi Garantörlükleri

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. 30 Haziran 2025 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 67.546 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 68.835 Bin ABD Doları).

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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 16.196 Bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 5.131 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 5.398 Bin ABD Doları). Şirket, Aslancık'ın 5.336 Bin ABD Doları tutarındaki kredisine sermayedeki oranı nispetinde garantör sıfatıyla taraf olmuştur, Grup'un payına düşen kefalet tutarı 1.712 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 2.207 Bin ABD Doları).

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu'nda verilmiştir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse adedi	Tutar	Hisse adedi	Tutar
Dönem başı bakiyesi	243.534.518	243.535	243.534.518	243.535
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	2.191.810.662	2.191.810	-	-
Dönem sonu bakiyesi	2.435.345.180	2.435.345	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 Özlhan 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 Özlhan 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 Özlhan Ailesi tarafından, eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmektedir.

Grup	Hisse senedi Adedi	Toplam sermayeye oranı (%)	Yönetim Kurulu Üye seçme hakkı
A (Hamiline)	1.948.276.144	80,00	-
B (Nama)	487.069.036	20,00	6
	2.435.345.180	100,00	

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.930.721	1.930.721
- Yasal yedekler	1.447.314	1.447.314
- Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı (*)	483.407	483.407

(*) Grup'un toplam 483.407 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.

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025		
	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karlarında Takip Edilen Tutarlar
Sermaye düzeltme farkları	15.521.212	4.321.184	11.200.028
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	3.334.954	1.930.721	1.404.233

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

17.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	1.852.569	2.016.018	987.872	960.431
Vadeli satış faiz geliri	1.101.337	1.159.327	629.332	564.169
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	350.824	775.080	243.589	311.120
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	40.359	191.657	5.145	48.880
Sigorta ve tazminat gelirleri	33.163	604.767	22.264	586.010
Kira gelirleri	11.191	22.479	4.365	10.815
Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı	8.797	15.131	(3.328)	3.140
Diğer	1.280.531	1.121.579	338.174	873.574
	4.678.771	5.906.038	2.227.413	3.358.139

17.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Vadeli alım faiz gideri	9.678.959	8.889.694	5.308.382	5.289.545
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	2.009.357	2.389.384	1.058.075	1.007.356
Hurda ve diğer malzeme satış giderleri	170.379	582.372	160.842	307.598
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	47.811	147.487	10.050	93.497
Beklenen zarar karşılık gideri	43.328	264.957	16.320	69.452
Bağış giderleri	11.358	36.370	5.328	20.637
Diğer	1.161.090	1.299.608	485.455	601.022
	13.122.282	13.609.872	7.044.452	7.389.107

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

18.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen (*)	3.274.769	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	70.952	187.209	53.160	100.467
Konusu kalmayan maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	4.942	8.087	785	1.565
Diğer	103.598	117.156	103.423	116.919
	3.454.261	312.452	157.368	218.951

(*) Konsolidasyon kapsamında değişiklik sonucunda kaydedilen gelir, yabancı para çevrim farklarının diğer kapsamlı gelirden gelir tablosuna sınıflanmasından kaynaklanmaktadır (Not 1).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (devamı)

18.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	108.552	78.628	55.455	42.107
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	48.420	12.330	26.233	4.304
Kapanan mağaza özel maliyet gideri	23.367	9.975	15.614	1.140
Diğer	-	63.150	-	56.523
	180.339	164.083	97.302	104.074

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz geliri	5.405.231	5.432.793	2.691.360	2.896.980
Kur farkı geliri	2.507.784	5.717.772	1.316.719	1.269.390
Türev işlemlerden oluşan gelirler	396.451	242.806	335.165	115.743
Diğer	101.544	55.698	49.335	28.911
	8.411.010	11.449.069	4.392.579	4.311.024

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz giderleri	12.314.627	11.818.879	6.555.804	6.446.572
Banka komisyon ve ücretleri	3.948.932	3.987.852	2.195.654	2.199.530
Kiralamalara ilişkin faiz gideri	2.589.342	1.697.135	1.301.589	904.790
Kur farkı gideri	2.411.621	4.263.239	1.450.926	2.683.470
Türev işlemlerden oluşan gider	310.066	693.452	291.371	601.172
Diğer giderler	380.098	225.399	118.723	118.513
	21.954.686	22.685.956	11.914.067	12.954.047

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir. 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 kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'de 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayısı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile birlikte Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştı. Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı 30 Haziran 2025 yılı tarihi itibarıyla %25'tir.

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

21.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.762.402	3.042.511
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(1.226.748)	(924.969)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	535.654	2.117.542

21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlığı	11.494.986	11.480.013
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(28.765.593)	(35.386.208)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(17.270.607)	(23.906.195)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	(25.088.486)	(30.667.952)	(25.088.486)	(30.667.952)
Taşınan vergi zararı	5.110.777	4.848.583	-	-	5.110.777	4.848.583
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	1.511.023	1.545.639	-	-	1.511.023	1.545.639
Stoklar	707.853	976.299	-	-	707.853	976.299
Yatırım indirimi	1.904.310	1.953.698	-	-	1.904.310	1.953.698
Diğer karşılık ve tahakkuklar	2.785.880	1.391.988	-	-	2.785.880	1.391.988
Türev ürünler	24.962	133.535	-	-	24.962	133.535
Diğer	-	-	(4.226.926)	(4.087.985)	(4.226.926)	(4.087.985)
	12.044.805	10.849.742	(29.315.412)	(34.755.937)	(17.270.607)	(23.906.195)

21.3 Vergi Gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Dönem vergi gideri (-)	(2.643.925)	(6.626.588)	(1.164.169)	(3.414.098)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	58.844	1.310.530	338.469	1.332.834
	(2.585.081)	(5.316.058)	(825.700)	(2.081.264)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 1.769.085 TL (30 Haziran 2024: 1.946.658 TL) tutarında vergi avantajı finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı ile ilgili 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda (177.573) TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında kullanmış olduğu indirimli kurumlar vergisi avantajı bulunmamaktadır (30 Haziran 2024: 228.332 TL).

Grup, yasal defterlerinde Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Grup'un yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, gerçekleşen Ar-Ge harcamalarının kanunun izin verdiği kısmı için Ar-Ge indiriminden yararlanmaktadır. 30 Haziran 2025 itibarıyla Grup yasal vergi karşılığında 135.225 TL (30 Haziran 2024: 7.039 TL) tutarında Ar-Ge indirimi avantajı kullanmıştır. Kullanılmamış olan Ar-Ge indirimi üzerinden öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 110.425 TL (30 Haziran 2024: 150.027 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığıyla ilgili 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 128.186 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri yer almaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları: (devamı)

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

22.1 İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	4.077	7.277
Syrian Soft Drink L.L.C. (1)	431	70.331
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	139	2.389
Diğer	1.989	9.204
	6.636	89.201

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 281.934 TL tutarında ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 336.544 TL).

22.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	29.983	250.830
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	9.524	-
Diğer	1.060	8.564
	40.567	259.394

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

- (1) İş ortaklığı
- (2) İştirakler
- (3) Diğer

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

22.3 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. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler				
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	356.243	431.317	20.175	126.079
Getir Araç (2)	49.689	64.607	49.646	41.189
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3)	1.608	19.806	450	19.488
Diğer	15.415	11.433	4.997	4.440
	422.955	527.163	75.268	191.196

- (1) İş ortaklığı
- (2) İştirakler
- (3) Diğer

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 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	646.488	620.465	310.893	347.353
Diğer uzun vadeli faydalar	8.726	95.651	-	68.664
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	8.368	15.344	8.290	14.222
	663.582	731.460	319.183	430.239

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan Migros 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. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 1.978 TL'dir (30 Haziran 2024: 448 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Genel

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralama, 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.

Yabancı Para Riski

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 Adel, detayları Not 5'de belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

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 ayrıca Not 24'de belirtildiği üzere döviz riskinden korunmak amacıyla döviz forward işlemleri ve çapraz kur swap işlemleri yapmaktadır.

30 Haziran 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	7.952.346	94.173	85.382	230.360
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	6.406.423	119.057	32.501	160.172
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	126.857	1.704	1.269	4
3. Diğer	339.624	6.013	1.924	10.975
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	14.825.250	220.947	121.076	401.511
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	403.535	778	7.876	5.543
8. Duran varlıklar (5+6+7)	403.535	778	7.876	5.543
9. Toplam varlıklar (4+8)	15.228.785	221.725	128.952	407.054
10. Ticari borçlar	19.253.959	184.126	198.312	2.681.798
11. Finansal yükümlülükler	10.629.516	222.655	38.187	203
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.437.800	66	30.738	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.026.217	9.845	13.588	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	32.347.492	416.692	280.825	2.682.001
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	49.136.243	1.187.967	41.175	1.737
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	49.136.243	1.187.967	41.175	1.737
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	81.483.735	1.604.659	322.000	2.683.738
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	44.681.111	1.087.986	30.920	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	43.237.416	1.087.986	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.443.695)	-	(30.920)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(21.573.839)	(294.948)	(162.128)	(2.276.684)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(66.098.749)	(1.381.584)	(190.529)	(2.293.206)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	187.980	3.745	701	8.998

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	7.446.015	107.797	69.914	12.148
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	23.078.457	470.754	56.314	1.287.086
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	32.781	432	350	5
3. Diğer	355.411	1.372	6.680	12.608
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	30.912.664	580.355	133.258	1.311.847
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	705.042	6.503	10.204	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	705.042	6.503	10.204	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	31.617.706	586.858	143.462	1.311.847
10. Ticari borçlar	19.768.127	199.483	231.731	1.615.331
11. Finansal yükümlülükler	4.503.354	78.790	29.377	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	447.334	1.405	9.072	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	784.279	9.951	8.712	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	25.503.094	289.629	278.892	1.615.331
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	51.654.050	1.198.642	53.882	16
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	51.654.050	1.198.642	53.882	16
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	77.157.144	1.488.271	332.774	1.615.347
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	45.165.063	1.085.200	11.530	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	44.692.736	1.085.200	530	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(472.327)	-	(11.000)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(374.375)	183.787	(177.782)	(303.500)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(45.848.393)	(899.769)	(197.834)	(316.113)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(133.005)	(75)	(3.270)	10.498

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Toplam İhracat Tutarı	8.402.736	9.923.830	4.618.849	2.013.659
Toplam İthalat Tutarı	51.475.461	45.136.952	27.589.138	13.726.698

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2025 (*)		
	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	(5.646.137)	5.646.137
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.331.533	(4.331.533)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.314.604)	1.314.604

EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(898.665)	898.665
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	144.369	(144.369)
6- EURO net etki (4+5)	(754.296)	754.296

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(227.668)	227.668
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(227.668)	227.668

TOPLAM (3+6+9)	(2.296.568)	2.296.568
-----------------------	--------------------	------------------

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2024 (*)		
	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	(1.795.872)	1.795.872
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.797.374	(3.797.374)
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.001.502	(2.001.502)

EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(627.775)	627.775
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	89.225	(89.225)
6- EURO net etki (4+5)	(538.550)	538.550

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	47.097	(47.097)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	47.097	(47.097)

TOPLAM (3+6+9)	1.510.049	(1.510.049)
-----------------------	------------------	--------------------

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Yurt dışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, Hollanda'da mukim olan iştiraki Efes Breweries International'daki (Grup'un yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 29 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvil riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCI, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCI Holland ve Waha B.V.'deki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 24 Nisan 2024 tarihinde çekilen 80 Milyon ABD Doları tutarındaki banka kredisini ve 20 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvil riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 5.056.111 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 3.792.083 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. (30 Haziran 2024: 5.829.367 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 4.372.025 TL)).

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 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

24.1 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.

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

a) Finansal Varlıklar

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.1 Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

b) Finansal Yükümlülükler

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

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

	30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	234.347	-	234.347	-
Türev finansal borçlar	192.548	-	192.548	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	93.788	-	93.788	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	55.328.818	87.652	55.241.166	-

	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	88.316	-	88.316	-
Türev finansal borçlar	146.674	-	146.674	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	97.144	-	97.144	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	4.200.690	230.762	3.969.928	-

24.2 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 korunan 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 korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	800.000	-	11.326	Türev Araçlar	-	Eylül-Ekim 2025
<i>Döviz forward işlemleri</i>						
-USD/TL	1.936.967	48,7 Milyon ABD Doları	(15.588)	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
-EUR/TL	826.536	17,7 Milyon EURO	17.672	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	646.213	6.271 ton	18.695	Türev Araçlar	-	Aralık 2026
Alım - satım amaçlı işlemler:						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	1.307.472	32,9 Milyon ABD Doları	(42.731)	Türev Araçlar	-	Mart 2026
-EUR/TL	596.854	12,8 Milyon EURO	4.094	Türev Araçlar	-	Mart 2026
	6.114.042		(6.532)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(19.906.200)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Emtia swap işlemleri						
- Alüminyum	1.548.481	15.853 ton	82.910	Türev araçlar	-	Temmuz 2025- Aralık 2026
- Şeker	1.139.437	59.875 ton	8.327	Türev araçlar	-	Temmuz 2025- Nisan 2026
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.138.440	24,4 Milyon EURO	(7.011)	Türev araçlar	-	Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	137.492	3 Milyon EURO	(13.460)	Türev araçlar	-	Ekim 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.780.388	44,8 Milyon ABD Doları	(73.482)	Türev araçlar	-	Ekim 2025
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	136.817	3 Milyon ABD Doları	(15.839)	Türev araçlar	-	Şubat 2026
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	100.000	100 Milyon TL	(739)	Türev araçlar	-	Aralık 2025
	5.981.055		(19.294)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(18.916.850)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	80 Milyon ABD Doları	(3.026.696)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Bira ve Meşrubat operasyonları dışındaki diğer operasyonlarda bulunan riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	205.400	205.400	8.733	Türev Araçlar	-	Ocak - Temmuz 2026
Faiz swap işlemleri	1.150.000	1.150.000	35.707	Türev Araçlar	-	Ağustos 2026
Döviz opsiyon işlemleri -USD/TL	317.924	7.9 Milyon ABD Doları	1.210	Türev Araçlar	-	Temmuz - Aralık 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	128.033	2.7 Milyon ABD Doları	(2.733)	Türev Araçlar	-	Ağustos - Aralık 2025
-EURO/TL	128.046	2.7 Milyon ABD Doları	15.638	Türev Araçlar	-	Ağustos - Kasım 2025
-EURO/TL	1.631.259	35 Bin EURO	43.921	Türev Araçlar	-	Nisan 2025 - Mayıs 2026
-TL/EURO	4.092	0,1 Milyon TL	(12.550)	Türev Araçlar	-	Eylül - Ekim 2025
	3.564.754		89.926			

Riskten korunma amaçlı işlemler

Nakit akış riskinden korunma işlemleri:

Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için
ayrılan nakit

- USD/TL

-

555 ABD Doları

22

Nakit ve Nakit Benzerleri

-

Temmuz – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

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

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	350.022	-	839	Türev Araçlar	-	Ekim 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	516.281	4.941 ton	29.107	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
	866.303		29.946			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(20.618.513)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	987.792	9.684 ton	31.473	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
-Şeker	1.667.938	82.050 ton	8.838	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.221.639	28,5 Milyon EURO	-	Türev Araçlar	-	Haziran 2025
	3.877.369		40.311			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(20.618.513)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	80 Milyon ABD Doları	(3.298.962)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bira ve Meşrubat operasyonları dışındaki diğer operasyonlarda bulunan riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	239.648	-	10.567	Türev Araçlar	-	Ocak - Temmuz 2026
Döviz opsiyon işlemleri						
-USD/TL	164.385	4 Milyon ABD Doları	(655)	Türev Araçlar	-	Şubat - Nisan 2025
-USD/TL	49.485	1,2 Milyon ABD Doları	(2.436)	Türev Araçlar	-	Ocak - Nisan 2025
-EURO/TL	22.757	0,5 Milyon EURO	(6.939)	Türev Araçlar	-	Ocak 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	153.045	2,7 Milyon ABD Doları	1.089	Türev Araçlar	-	Şubat - Kasım 2025
-EURO/TL	21.133	0,4 Milyon EURO	2.992	Türev Araçlar	-	Şubat 2025
-EURO/TL	471.477	11 Milyon EURO	(132.530)	Türev Araçlar	-	Ocak- Nisan 2025
-JPY/EURO	35.422	135 Milyon JPY	(702)	Türev Araçlar	-	Mayıs 2025
	1.157.352		(128.614)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit						
- USD/TL	-	1.000 Bin ABD Doları	35.223	Nakit ve nakit benzerleri	-	Ocak – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Finansal durum tablosu kalemleri				
Stoklar	2.200.873	2.153.735	(356.032)	(97.154)
Finansal Yatırımlar	9.180.357	12.706.775	3.308.267	4.318.058
Peşin ödenmiş giderler	2.842.986	2.962.290	(187.867)	(526.558)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	907.907	2.045.549	319.613	586.519
Maddi Duran Varlıklar	27.608.432	30.450.097	1.886.785	3.333.336
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	73.063.146	71.154.605	662.184	1.584.612
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.269.950	7.505.813	2.188.350	2.841.642
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.906.635	2.924.970	102.115	(175.232)
Ertelenmiş Gelirler	(522.661)	(289.537)	(487.981)	(105.440)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(17.433.396)	(17.782.255)	244.351	228.618
Ödenmiş sermaye	(965.584)	(1.339.826)	(347.835)	(455.266)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(2.632.205)	(2.629.499)	(455)	(876)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(80.363)	(121.680)	(93.527)	(607.191)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	73.003.971	61.586.143	2.477.399	2.500.648
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(275.924)	(460.324)	(99.397)	(156.416)
Geçmiş yıl karları/zararları	(128.329.436)	(123.215.679)	(6.443.667)	(8.329.669)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(39.014.695)	(36.661.293)	(34.465)	514.533
Diğer	6.500	(99.453)	122.982	(146.147)
Kar veya zarar tablosu kalemleri				
Hasılat	(10.895.809)	(14.900.235)	(8.443.158)	(11.589.109)
Satışların Maliyeti (-)	17.908.853	24.335.543	11.106.692	13.620.323
Genel Yönetim Giderleri (-)	896.780	1.031.149	584.457	672.431
Pazarlama Giderleri (-)	2.893.853	3.567.170	1.973.676	801.116
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	11.768	15.014	5.629	10.911
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (-)	390.835	580.556	230.910	418.497
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(4.819)	(31.798)	5.719	7.965
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(30.711)	269.314	(193.984)	(123.996)
Finansal gelir/giderler (-)	621.536	739.765	640.635	640.938
Dönem vergi gideri (-)	(148.553)	(525.118)	(329.705)	225.999
Ertelenmiş Vergi Gelirleri	(104.125)	5.561	(61.619)	40.522
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	21.276.101	25.977.352	8.780.072	10.033.614

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Net dönem kar (zararı) - ana ortaklık payları	1.042.522	5.462.240	427.888	2.438.328
Ağırlıklı ortalama pay adedi	2.435.345.180	2.435.345.180	2.435.345.180	2.435.345.180
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	0,4281	2,2337	0,1757	1,0014
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	-	0,0092	-	(0,0002)
- Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	0,4281	2,2429	0,1757	1,0012

(*) 6 Mayıs 2025 tarihinde tescil edilen bedelsiz sermaye arttırımı sonucunda, mevcut adi hisse senetleri karşılığında bir bedel talep edilmeksizin yeni paylar ihraç edilmiştir ve kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artmıştır. Bu nedenle söz konusu ihraç işleminin öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı da, söz konusu işlemin, mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelen oransal değişime göre düzeltilmiştir.

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....