

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 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.....	7-53

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	76.656.655	106.178.540
Finansal Yatırımlar	7.1	2.124.764	284.160
Ticari Alacaklar		45.591.291	32.550.368
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22.1	4.781	95.895
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		45.586.510	32.454.473
Diğer Alacaklar		2.131.576	2.813.530
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.131.576	2.813.530
Türev Araçlar	24.2	93.478	83.584
Stoklar	6	72.680.933	89.270.779
Peşin Ödenmiş Giderler		12.083.600	11.398.317
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21.1	1.267.329	3.270.842
Diğer Dönen Varlıklar	13.1	4.229.976	5.182.440
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		216.859.602	251.032.560
Finansal Yatırımlar	7.2	57.092.326	4.515.939
Diğer Alacaklar		632.703	639.532
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22.1	375.078	361.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		257.625	277.732
Türev Araçlar	24.2	96.435	11.360
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	4.090.817	6.736.383
Maddi Duran Varlıklar	10	138.508.323	150.274.970
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	52.753.969	45.935.823
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		166.484.759	202.452.139
- Şerefiye	12.2	39.215.745	47.259.012
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.1	127.269.014	155.193.127
Peşin Ödenmiş Giderler		7.074.527	7.968.022
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.2	12.310.835	12.341.551
Diğer Duran Varlıklar	13.2	55.082	52.633
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		439.099.776	430.928.352
TOPLAM VARLIKLAR		655.959.378	681.960.912

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	43.560.839	39.247.149
- Banka Kredileri		29.816.295	31.465.134
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		12.745.981	6.048.453
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		998.563	1.733.562
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	24.302.615	20.493.876
- Banka Kredileri		7.708.614	6.391.999
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.840.656	6.218.402
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		9.753.345	7.883.475
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	24.351	259.328
Ticari Borçlar		121.468.124	140.913.736
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22.2	366.264	519.970
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		121.101.860	140.393.766
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.326.565	5.017.531
Diğer Borçlar		22.538.847	28.515.229
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		22.538.847	28.515.229
Türev Araçlar	24.2	509.325	157.682
Ertelenmiş Gelirler		4.273.352	4.177.410
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21.1	2.162.882	994.385
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.233.846	6.279.998
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.976.970	3.682.114
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.256.876	2.597.884
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.3	160.909	191.657
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		228.561.655	246.247.981
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	83.574.134	85.784.296
- Banka Kredileri		15.529.269	14.814.800
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		26.506.929	22.681.916
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		41.537.936	48.287.580
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		134.526	200.468
Diğer Borçlar		1.957.198	55.585
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.957.198	55.585
Ertelenmiş Gelirler		353.752	554.441
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.806.852	3.516.629
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.806.852	3.516.629
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21.2	30.980.425	38.041.827
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		119.806.887	128.153.246
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		348.368.542	374.401.227
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		109.224.871	112.280.344
Ödenmiş Sermaye	16	2.435.345	243.535
Sermaye Düzeltme Farkları		4.828.236	7.020.046
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.165.794	1.165.794
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.216.410)	(2.198.418)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.216.410)	(2.198.418)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.216.410)	(2.198.418)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(25.658.255)	(19.438.049)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		5.570.774	9.982.201
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(32.458.055)	(30.756.383)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.229.026	1.336.133
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	2.075.616	2.075.616
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		122.028.801	116.913.854
Net Dönem Karı veya Zararı		4.565.744	6.497.966
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		198.365.965	195.279.341
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		307.590.836	307.559.685
TOPLAM KAYNAKLAR		655.959.378	681.960.912

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat		522.296.913	549.907.671	186.761.050	190.234.096
Satışların Maliyeti		(374.305.484)	(387.725.685)	(129.648.386)	(131.272.191)
BRÜT KAR (ZARAR)		147.991.429	162.181.986	57.112.664	58.961.905
Genel Yönetim Giderleri		(21.154.540)	(24.758.723)	(6.315.991)	(7.959.157)
Pazarlama Giderleri		(95.746.532)	(98.888.022)	(32.941.308)	(32.817.012)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(224.678)	(192.094)	(77.846)	(66.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.1	7.433.404	8.684.737	2.403.538	2.335.504
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17.2	(21.053.157)	(22.598.144)	(6.946.180)	(7.966.973)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(2.777.886)	(2.121.163)	(439.535)	(994.441)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		14.468.040	22.308.577	12.795.342	11.493.132
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.1	3.873.107	1.433.722	159.638	1.222.350
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18.2	(361.048)	(437.068)	(167.176)	(260.672)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		17.980.099	23.305.231	12.787.804	12.454.810
Finansman Gelirleri	19	13.950.456	20.980.406	4.908.284	8.547.660
Finansman Giderleri	20	(35.873.551)	(37.090.751)	(12.271.385)	(12.702.418)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	33.471.962	39.561.309	10.599.302	11.630.653
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		29.528.966	46.756.195	16.024.005	19.930.705
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(6.787.039)	(9.459.521)	(4.007.974)	(3.744.540)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21.3	(6.023.414)	(9.096.236)	(3.181.089)	(1.972.382)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21.3	(763.625)	(363.285)	(826.885)	(1.772.158)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		22.741.927	37.296.674	12.016.031	16.186.165
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	48.131	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.741.927	37.344.805	12.016.031	16.186.165
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		18.176.183	27.538.043	8.571.040	12.255.476
- Ana Ortaklık Payları		4.565.744	9.806.762	3.444.991	3.930.689
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)	26	1,8748	4,0268	1,4146	1,6140
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		1,8748	4,0169	1,4146	1,6140
-Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		-	0,0099	-	-

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)	22.741.927	37.344.805	12.016.031	16.186.165
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(28.005)	(4.602)	5.813	(3.566)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(37.775)	4.670	(289)	(1.052)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	326	(8.104)	6.030	(2.777)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9.444	(1.168)	72	263
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9.444	(1.168)	72	263
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(18.137.296)	(30.637.366)	(5.491.439)	(12.186.573)
- Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(12.474.282)	(26.919.225)	(3.829.501)	(13.667.621)
-Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(12.474.282)	(26.919.225)	(3.829.501)	(13.667.621)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(252.018)	1.895.793	(117.910)	2.172.808
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(19.337)	326.492	(98.746)	921.380
- Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 23)	(7.424.446)	(8.281.212)	(1.988.924)	(2.014.378)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	142.633	13.973	11.570	(17.965)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.890.154	2.326.813	532.072	419.203
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1.890.154	2.326.813	532.072	419.203
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(18.165.301)	(30.641.968)	(5.485.626)	(12.190.139)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	4.576.626	6.702.837	6.530.405	3.996.026
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.249.080	3.243.080	5.200.894	2.111.100
- Ana Ortaklık Payları	(1.672.454)	3.459.757	1.329.511	1.884.926

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	7.020.046	1.165.794	(1.844.098)	18.268.505	(27.701.706)	585.939	2.495.524	80.844.461	35.564.047	116.642.047	208.568.491	325.210.538
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(464.130)	36.028.177	(35.564.047)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(8.476)	(5.796.411)	(1.555.586)	1.013.468	-	-	9.806.762	3.459.757	3.243.080	6.702.837
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.806.762	9.806.762	27.538.043	37.344.805
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(8.476)	(5.796.411)	(1.555.586)	1.013.468	-	-	-	(6.347.005)	(24.294.963)	(30.641.968)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.434	28.434
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.067.745)	-	(1.067.745)	(4.227.678)	(5.295.423)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişiklikleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.868)	-	(62.868)	62.868	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(204.752)	(204.752)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	312.720	-	-	-	35.159	-	347.879	35.159	383.038
30 Eylül 2024 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	7.020.046	1.165.794	(1.852.574)	12.784.814	(29.257.292)	1.599.407	2.031.394	115.777.184	9.806.762	119.319.070	207.505.602	326.824.672
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	7.020.046	1.165.794	(2.198.418)	9.982.201	(30.756.383)	1.336.133	2.075.616	116.913.854	6.497.966	112.280.344	195.279.341	307.559.685
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	6.497.966	(6.497.966)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(17.992)	(4.411.427)	(1.701.672)	(107.107)	-	-	4.565.744	(1.672.454)	6.249.080	4.576.626
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.565.744	4.565.744	18.176.183	22.741.927
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(17.992)	(4.411.427)	(1.701.672)	(107.107)	-	-	-	(6.238.198)	(11.927.103)	(18.165.301)
Sermaye Artırımı	2.191.810	(2.191.810)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.318	28.318
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.383.019)	-	(1.383.019)	(3.190.774)	(4.573.793)
30 Eylül 2025 İtibarıyla Bakiyeler	2.435.345	4.828.236	1.165.794	(2.216.410)	5.570.774	(32.458.055)	1.229.026	2.075.616	122.028.801	4.565.744	109.224.871	198.365.965	307.590.836

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.115.884	58.222.090
Dönem Karı (Zararı)		22.741.927	37.344.805
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		22.741.927	37.296.674
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	48.131
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		46.423.411	37.235.651
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		22.241.716	20.760.441
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		382.042	65.320
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		24.683	176.367
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		204.859	(129.618)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	152.500	18.571
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.530.008	3.011.034
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.631.824	1.780.349
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		78.205	143.498
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(180.021)	1.087.187
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		35.741.707	29.079.922
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		152.885	(1.244.098)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		155.434	1.366.144
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	9	2.777.886	2.121.163
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		6.787.039	9.459.521
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(37.480)	(611.899)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	(37.480)	(611.899)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(3.625.919)	-
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(458.123)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(19.691.888)	(27.656.651)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		9.981	1.342.877
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.084.116)	7.803.725
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(18.693.197)	(14.921.481)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		357.500	3.166.905
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		7.605.018	13.467.205
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.695.635	5.207.083
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.412.195)	4.352.794
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(104.747)	(522.313)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.467.870	(2.946.468)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.517.270	(3.069.234)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(49.400)	122.766
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		63.081.222	82.384.181
Ödenen Faiz		(15.327.972)	(16.059.122)
Alınan Faiz		1.802.738	2.071.441
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.411.467)	(1.862.826)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(101.263)	(308.432)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.927.374)	(8.003.152)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(52.231.042)	(28.921.586)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	999.822
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(1.085.562)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		-	(4.348.144)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(652.211)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		517.948	3.316.793
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.982.164)	(27.152.284)
Konsolidasyon Kapsam Değişikliğinden Kaynaklanan Düzeltmeler		(28.766.826)	-
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.528.968)	(19.566.690)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		104.539.708	83.991.922
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(88.916.103)	(76.462.807)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.771.404)	(5.128.953)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		-	78.366
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		21.610	(310.500)
Ödenen Temettüleri		(4.573.793)	(5.295.423)
Ödenen Faiz		(22.169.774)	(16.040.939)
Alınan Faiz		4.319.707	5.223.179
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.978.919)	(5.621.535)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(22.644.126)	9.733.814
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		340.854	(4.612.565)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(22.303.272)	5.121.249
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	105.539.689	112.418.836
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(6.928.691)	(11.578.172)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	76.307.726	105.961.913

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar 7 Kasım 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 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 72.492 (31 Aralık 2024: 75.610).

Şirket'in Hissedarları

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

	30 Eylül 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	4.828.236		7.020.046	
	7.263.581		7.263.581	

(*) 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 %900 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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
MoneyPay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. (MoneyPay) (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
MoneyPay 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

- Anadolu Isuzu, Anadolu Efes, Adel, CCİ ve Migros hisseleri BİST'te işlem görmektedir.
- Şirket, Anadolu Efes hisselerinin %50'den daha az bir kısmını elinde bulundurmasına karşın Anadolu Efes'i kontrol etmektedir. Şirket yönetimi, Anadolu Efes üzerinde kontrolle 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.
- Migros'un bağlı ortaklıklarıdır.
- Migros'un bağlı ortaklığıdır. Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- Mart 2025'te, bayi tahsilatı, tedarikçi finansmanı, vb. kurumsal ödeme hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere "MoneyPay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş." kurulmuştur. Söz konusu yeni bağlı ortaklıkta Şirket %20, Migros %55, MoneyPay %10 paya sahiptir. Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklarıdır, Şirket'in Anadolu Efes'te kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Brauereien 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 alkolüstüz 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
Efes Tashkent FE LLC (6)	Özbekistan	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	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

- (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 Temmuz 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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)	3.520.527
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişikliğin net gelir tablosu etkisi	3.520.527

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

	Gelir Tablosu	Grup içi İşlemler ⁽¹⁾	Toplam	Gelir Tablosu	Grup içi İşlemler ⁽¹⁾	Toplam
	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Hasılat	49.924.255	551.088	49.373.167	16.753.589	187.935	16.565.654
Satışların Maliyeti (-)	(28.264.413)	(551.088)	(27.713.325)	(9.203.171)	(187.935)	(9.015.236)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.691.913)	(160.824)	(4.531.089)	(1.326.729)	(44.337)	(1.282.392)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(10.600.937)	-	(10.600.937)	(3.232.230)	-	(3.232.230)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler)	(588.344)	160.824	(749.168)	(723.294)	44.337	(767.631)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/ (Giderler)	(2.954)	-	(2.954)	26	-	26
Finansman Gelirleri/ (Giderleri)	1.608.058	-	1.608.058	1.906.563	-	1.906.563
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri)	(1.370.777)	-	(1.370.777)	(854.656)	-	(854.656)
Dönem karı	6.012.975	-	6.012.975	3.320.098	-	3.320.098

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

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

	1 Ocak-30 Eylül 2024
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	11.650.841
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.123.495)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	773.563
Yabancı para çevrim farkı	4.611.677
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	15.912.586

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

30 Eylül 2024 tarihli kar veya zarar tablosunda "Esas faaliyetlerinden diğer gelirler" altındaki "Hurda ve diğer malzeme gelirleri" içerisinde gösterilen 154.701 TL tutar ve "Esas faaliyetlerinden diğer giderler" altındaki "Hurda ve diğer malzeme giderleri" içerisinde gösterilen 121.981 TL tutar netlenmiştir ve 32.720 TL "Satışların maliyeti" kalemine sınıflanmıştır.

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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz 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 seviyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak - 30 Eylül 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 Eylül 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
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2025 Dönemi İle İlgili İşlemler

Bulunmamaktadır.

30 Eylül 2024 Dönemi ile İlgili İşlemler

Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişiklikleri

Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

26 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in %50,26 oranında bağlı ortaklığı olan CCI, %80 oranında hissesine sahip olduğu Anadolu Etap İçecek sermayesinin kalan %20'sine tekabül eden paylarının tamamını %78,58 oranında Anadolu Efes bağlı ortaklığı olan Anadolu Etap Tarım'dan 28 Milyon ABD Doları bedel ile satın almış olup işlem bedeli, aynı günün Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından ilan edilmiş USD/TL döviz alış ve satış kurunun ortalaması esas alınarak belirlenmiş kur ile 955.363 TL olarak nakden ve peşinen ödenmiştir.

Bu işlem, 26 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Anadolu Efes'in %78,58 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı olan Anadolu Etap ile %50,26 pay sahibi olduğu CCI arasında gerçekleştiğinden ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşme işlemi olarak değerlendirilmiştir. Bu işlem sonucunda, Anadolu Efes'in Anadolu Etap İçecek bağlı ortaklığındaki etkin pay oranı %55,92'den %50,26'ya düşmüştür. Ayrıca Anadolu Etap İçecek'in %100 pay sahibi olduğu Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.'nin de Anadolu Efes için etkin pay oranı aynı şekilde %55,92'den %50,26'ya düşmüştür. Bu işlem sonucunda ortaya çıkan etkin pay oranı değişiminin Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkisi, özsermaye hareket tablosunda "Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişiklikleri" satırında sunulmuştur.

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
20 Şubat 2024	Net Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	122.105
Ticari ve diğer alacaklar	20.879
Stoklar	1.275.024
Maddi duran varlıklar	4.965.709
Kullanım hakkı varlıkları	28.765
Diğer dönen ve duran varlıklar	296.392
Toplam Varlıklar	6.708.874
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve vergi karşılığı	190.141
Borçlanmalar	2.972.737
Ticari borçlar	965.462
Diğer kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler	532.468
Toplam Yükümlülükler	4.660.808
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	2.048.066
Toplam satın alma maliyeti	(2.427.901)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından konsolide edilen kısmı	2.048.066
Satın alımdan kaynaklanan şerefiye	(379.835)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide
Satışlar	36.903.419	139.971.165	294.824.066	45.726.419	4.416.748	455.096	-	522.296.913
Bölümler arası satışlar	4.517.122	5.190.814	23.512	208.010	162.192	1.018.647	(11.120.297)	-
Toplam Satışlar	41.420.541	145.161.979	294.847.578	45.934.429	4.578.940	1.473.743	(11.120.297)	522.296.913
BRÜT KAR (ZARAR)	19.647.741	50.755.914	72.047.061	4.206.752	1.263.630	1.318.198	(1.247.867)	147.991.429
Faaliyet giderleri	(17.330.931)	(30.039.688)	(64.389.764)	(3.738.323)	(1.281.681)	(1.299.765)	954.402	(117.125.750)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(297.829)	166.537	(13.806.859)	216.780	141.338	(28.832)	(10.888)	(13.619.753)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	1.349	5.432	-	51.328	-	(2.835.995)	-	(2.777.886)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	2.020.330	20.888.195	(6.149.562)	736.537	123.287	(2.846.394)	(304.353)	14.468.040
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	5.219.339	(84.403)	40.655	18.916	(2.193)	870	(1.681.125)	3.512.059
Finansman gelirleri (giderleri), net	(6.366.411)	(8.291.107)	(2.738.066)	(3.002.197)	(639.774)	(898.150)	12.610	(21.923.095)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	6.842.159	5.838.533	17.139.407	2.518.196	502.864	631.458	(655)	33.471.962
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	7.715.417	18.351.218	8.292.434	271.452	(15.816)	(3.112.216)	(1.973.523)	29.528.966
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(233.826)	(4.156.843)	(2.681.850)	(136.797)	322.538	10.483	89.256	(6.787.039)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	7.481.591	14.194.375	5.610.584	134.655	306.722	(3.101.733)	(1.884.267)	22.741.927
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	1.428.161	129.607	241.187	53	-	-	16.377.175	18.176.183
- Ana ortaklık payları	6.053.430	14.064.768	5.369.397	134.602	306.722	(3.101.733)	(18.261.442)	4.565.744
Toplam Varlıklar	137.221.209	194.460.339	195.397.660	33.407.104	11.321.313	68.746.779	15.404.974	655.959.378
Bölümlere Ait Kaynaklar	67.542.596	111.354.275	118.991.336	24.808.284	7.090.835	4.662.142	13.919.074	348.368.542
Net borç	29.385.799	24.187.252	(159.071)	11.418.943	5.438.804	2.595.499	(186.706)	72.680.520
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	3.699.318	10.394.656	8.515.191	1.219.900	468.739	5.257	-	24.303.061
FAVÖK	6.285.221	26.805.132	18.497.634	1.677.210	708.932	30.633	20.353	54.025.115
- Amortisman ve itfa payları	3.541.832	5.516.454	11.326.846	956.921	553.279	22.905	323.479	22.241.716
- Kıdem tazminat karşılığı	95.531	242.129	(604.244)	28.219	29.290	14.720	-	(194.355)
- Ücretli izin karşılığı	224.124	117.574	117.735	8.041	14.744	3.407	431	486.056
- Diğer	404.753	46.212	13.806.859	(1.180)	(11.668)	-	796	14.245.772

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltilmeler	Konsolide
Satışlar	88.948.101	140.070.355	274.939.638	40.834.356	4.928.040	187.181	-	549.907.671
Bölümler arası satışlar	4.173.196	4.856.820	45.565	427.585	528.218	1.049.044	(11.080.428)	-
Toplam Satışlar	93.121.297	144.927.175	274.985.203	41.261.941	5.456.258	1.236.225	(11.080.428)	549.907.671
BRÜT KAR (ZARAR)	42.531.454	52.352.464	62.284.288	4.284.800	1.919.996	1.167.933	(2.358.949)	162.181.986
Faaliyet giderleri	(32.583.298)	(29.383.444)	(57.679.333)	(3.755.881)	(1.542.037)	(1.215.615)	2.320.769	(123.838.839)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(754.326)	688.369	(13.558.372)	(105.292)	21.447	(53.893)	(151.340)	(13.913.407)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(773)	(5.337)	-	33.847	-	(2.148.900)	-	(2.121.163)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	9.193.057	23.652.052	(8.953.417)	457.474	399.406	(2.250.475)	(189.520)	22.308.577
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	1.528.088	(283.154)	771.982	45.149	470.925	544	(1.536.880)	996.654
Finansman gelirleri (giderleri), net	(1.730.687)	(8.429.628)	(1.513.804)	(2.115.592)	(856.502)	(1.467.422)	3.290	(16.110.345)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	5.516.451	10.474.562	19.393.728	2.368.463	459.165	1.289.831	59.109	39.561.309
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	14.506.909	25.413.832	9.698.489	755.494	472.994	(2.427.522)	(1.664.001)	46.756.195
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(1.494.899)	(6.299.564)	(2.459.221)	(169.578)	379.980	(142.194)	725.955	(9.459.521)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	13.012.010	19.114.268	7.239.268	585.916	852.974	(2.569.716)	(938.046)	37.296.674
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	-	-	48.131	-	-	-	-	48.131
DÖNEM NET KARI (ZARARI)	13.012.010	19.114.268	7.287.399	585.916	852.974	(2.569.716)	(938.046)	37.344.805
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	2.926.397	93.548	248.179	134	-	-	24.269.785	27.538.043
- Ana ortaklık payları	10.085.613	19.020.720	7.039.220	585.782	852.974	(2.569.716)	(25.207.831)	9.806.762
Toplam Varlıklar	187.505.102	193.833.032	180.177.428	33.797.605	17.923.299	66.953.773	21.734.064	701.924.303
Bölümlere Ait Kaynaklar	104.604.748	112.609.721	107.618.382	23.716.662	8.358.923	5.965.962	12.225.278	375.099.676
Net borç	(5.701.444)	32.945.574	(5.888.477)	5.519.110	5.491.158	2.691.058	(215.907)	34.841.072
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	4.698.679	12.628.177	8.094.140	1.443.649	361.712	3.122	(77.196)	27.152.283
FAVÖK	15.428.530	29.559.262	13.059.402	1.344.834	1.006.587	(75.167)	(1.857)	60.321.591
- Amortisman ve itfa payları	4.866.212	5.415.018	8.833.057	861.634	576.483	20.861	187.176	20.760.441
- Kıdem tazminat karşılığı	125.236	230.472	(493.684)	42.069	32.076	8.686	-	(55.145)
- Ücretli izin karşılığı	285.916	156.948	115.074	19.238	8.917	(3.139)	487	583.441
- Diğer	957.336	99.435	13.558.372	(1.734)	(10.295)	-	-	14.603.114

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide
Satışlar	13.795.019	50.157.384	106.875.500	14.121.865	1.602.008	209.274	-	186.761.050
Bölümler arası satışlar	1.879.150	2.043.643	7.711	68.086	101.104	247.751	(4.347.445)	-
Toplam Satışlar	15.674.169	52.201.027	106.883.211	14.189.951	1.703.112	457.025	(4.347.445)	186.761.050
BRÜT KAR (ZARAR)	7.787.643	19.897.042	26.856.485	1.497.637	508.570	406.673	158.614	57.112.664
Faaliyet giderleri	(5.645.879)	(9.918.445)	(21.493.818)	(1.198.394)	(411.816)	(401.844)	(264.949)	(39.335.145)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(55.151)	(163.104)	(4.594.478)	75.483	111.929	55.350	27.329	(4.542.642)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	1.148	(1.433)	-	7.047	-	(446.297)	-	(439.535)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	2.087.761	9.814.060	768.189	381.773	208.683	(386.118)	(79.006)	12.795.342
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	(11.142)	(29.661)	32.712	4.858	(681)	(501)	(3.123)	(7.538)
Finansman gelirleri (giderleri), net	(2.444.105)	(2.325.241)	(713.639)	(1.224.832)	(271.061)	(385.458)	1.235	(7.363.101)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	2.428.920	1.601.371	5.524.179	747.662	98.411	198.950	(191)	10.599.302
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.061.434	9.060.529	5.611.441	(90.539)	35.352	(573.127)	(81.085)	16.024.005
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(443.574)	(1.833.387)	(1.578.323)	(51.239)	(114.623)	23.940	(10.768)	(4.007.974)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	1.617.860	7.227.142	4.033.118	(141.778)	(79.271)	(549.187)	(91.853)	12.016.031
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	(55.528)	45.657	84.006	60	-	1.968	8.494.877	8.571.040
- Ana ortaklık payları	1.673.388	7.181.485	3.949.112	(141.838)	(79.271)	(551.155)	(8.586.730)	3.444.991
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	946.223	3.097.740	3.417.026	549.842	143.696	(757)	238	8.154.008
FAVÖK	3.429.333	11.653.904	9.000.582	710.790	386.039	67.898	29.519	25.278.065
- Amortisman ve itfa payları	1.208.138	1.762.592	4.049.523	354.936	180.827	9.342	87.059	7.652.417
- Kıdem tazminat karşılığı	14.011	74.630	(234.844)	(3.676)	4.266	3.503	-	(142.110)
- Ücretli izin karşılığı	57.083	(41.733)	(176.764)	(14.413)	(6.633)	(5.126)	20.656	(166.930)
- Diğer	63.488	42.922	4.594.478	(783)	(1.104)	-	810	4.699.811

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

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2024	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide
Satışlar	31.577.888	45.993.832	99.257.626	11.420.340	1.979.935	4.475	-	190.234.096
Bölümler arası satışlar	1.829.323	2.940.138	29.360	424.082	474.268	457.281	(6.154.452)	-
Toplam Satışlar	33.407.211	48.933.970	99.286.986	11.844.422	2.454.203	461.756	(6.154.452)	190.234.096
BRÜT KAR (ZARAR)	16.315.217	17.837.685	24.244.516	811.938	815.879	362.627	(1.425.957)	58.961.905
Faaliyet giderleri	(10.476.071)	(9.702.293)	(19.683.839)	(1.260.071)	(536.741)	(415.573)	1.231.725	(40.842.863)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(1.072.825)	455.589	(5.118.614)	(31.539)	6.270	6.672	122.978	(5.631.469)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(361)	(328)	-	16.689	-	(1.010.441)	-	(994.441)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4.765.960	8.590.653	(557.937)	(462.983)	285.408	(1.056.715)	(71.254)	11.493.132
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	(17.788)	(245.089)	726.840	18.563	474.234	177	4.741	961.678
Finansman gelirleri (giderleri), net	350.666	(2.887.490)	281.077	(694.585)	(185.948)	(1.019.696)	1.218	(4.154.758)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	2.072.046	2.906.692	5.462.743	846.886	51.540	234.148	56.598	11.630.653
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	7.170.884	8.364.766	5.912.723	(292.119)	625.234	(1.842.086)	(8.697)	19.930.705
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	(1.468.883)	(1.442.399)	(1.502.945)	130.192	(982)	19.105	521.372	(3.744.540)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	5.702.001	6.922.367	4.409.778	(161.927)	624.252	(1.822.981)	512.675	16.186.165
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	1.651.101	27.632	201.955	(47)	-	-	10.374.835	12.255.476
- Ana ortaklık payları	4.050.900	6.894.735	4.207.823	(161.880)	624.252	(1.822.981)	(9.862.160)	3.930.689
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	1.366.999	4.430.457	2.804.126	496.811	117.409	2.236	(77.015)	9.141.023
FAVÖK	7.048.332	10.456.802	7.310.171	(188.237)	384.620	(34.166)	51.917	25.029.439
- Amortisman ve itfa payları	1.503.039	1.701.913	3.016.713	350.817	120.579	8.231	45.830	6.747.122
- Kıdem tazminat karşılığı	20.058	74.229	(188.482)	(26.232)	(563)	8.522	64.002	(48.466)
- Ücretli izin karşılığı	73.948	10.284	(78.737)	(32.772)	(1.761)	(4.645)	90	(33.593)
- Diğer	684.966	79.395	5.118.614	(378)	(19.043)	-	13.249	5.876.803

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	366.559	446.287
Vadeli mevduat	57.691.832	69.959.719
Yatırım fonları	52.341	15.252.106
Vadesiz mevduat	13.082.261	13.288.995
Kredi kartı alacakları	5.026.598	6.039.922
Diğer hazır değerler (*)	88.135	552.660
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	76.307.726	105.539.689
Beklenen zarar karşılığı (-)	(203)	(678)
Faiz geliri tahakkukları	349.132	639.529
	76.656.655	106.178.540

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 665.879 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.819.923 TL).

Grup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 12.724 ABD Doları karşılığı toplam 528 TL olan kısmını (31 Aralık 2024: 1.000 Bin ABD Doları karşılığı toplam 44.180 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 Eylül 2025 itibarıyla Grup'un 52.341 TL tutarında Para Piyasası fonları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 15.252.106 TL).

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	12.316.307	15.972.503
Yarı mamul	4.192.522	4.637.241
Mamul ve ticari emtia stokları	51.460.702	61.455.669
Ambalaj malzemeleri	2.552.820	4.187.104
Malzeme stokları	2.838.913	3.833.757
Diğer stoklar	677.734	688.426
Stok değer düşüklüğü (-)	(1.358.065)	(1.503.921)
	72.680.933	89.270.779

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	282.033	284.027
Yatırım Fonları	1.842.731	-
Vadeli mevduatlar	-	133
	2.124.764	284.160

(*) 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	56.889.638	4.241.337
Diğer	202.688	274.602
	57.092.326	4.515.939

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	Nihai Oran (%)	TL	Nihai Oran (%)
JSC AB InBev Efes (*)	52.900.319	21,53	-	21,53
Colendi Holdings Limited	3.989.319	5,95	4.241.337	5,95
Toplam	56.889.638		4.241.337	

(*) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla Rusya bira operasyonu Grup bünyesinde yer almakla birlikte, TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

JSC AB InBev Efes		
		30 Eylül 2025
1 Ocak bakiyesi		-
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler		44.964.672
Yabancı para çevrim farkı		7.935.647
30 Eylül bakiyesi		52.900.319
Colendi Holdings Limited		
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	4.241.337	1.919.196
Sermaye Artırımı	-	533.399
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	(252.018)	(172.975)
30 Eylül bakiyesi	3.989.319	2.279.620

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	29.816.295	31.465.134
İhraç edilmiş borçlanma araçları	12.745.981	6.048.453
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	7.708.614	6.391.999
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	9.753.345	7.883.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.840.656	6.218.402
Faktoring borçları	998.563	1.733.562
Kısa vadeli borçlanmalar	67.863.454	59.741.025
Banka kredileri	15.529.269	14.814.800
İhraç edilmiş borçlanma araçları	41.537.936	48.287.580
Kiralama işlemlerinden borçlar	26.506.929	22.681.916
Uzun vadeli borçlanmalar	83.574.134	85.784.296
Toplam borçlanmalar	151.437.588	145.525.321

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam tahvil ve banka kredileri tutarı 3.447.901 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.435.736 TL).

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kredi kartı borçları	24.351	259.328
	24.351	259.328

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	116.625.003	135.697.815
Faiz gideri	19.409.581	18.347.347
Ödenen faiz (-)	(19.982.544)	(16.133.053)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	104.539.708	83.991.922
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(88.916.103)	(76.462.807)
Kur farkı (gelir)/gideri, net	8.982.088	10.512.001
Yabancı para çevrim farkı	(1.196.568)	(1.752.143)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	-	2.943.973
Bağlı ortaklık satışı yoluyla çıkışlar	-	(50.812)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(21.371.162)	(39.121.477)
Kapanış bakiyesi	118.090.003	117.972.766

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

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2025				31 Aralık 2024		
Kısa vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	22.418.547	%4,7 - %52,0	TLref + (%0,3 - %5,5)	27.051.647	%6,8 - %58,0	TLref + (%1,0 - %5,5)
Türk Lirası tahviller	22.181.832	%47,0	TLref+ (%0,5 - %1,5)	13.532.502	%33,5 - %50,5	TLref + %1,8
Türk Lirası faktoring borçları	998.563	%40,5 - %51,0	-	1.733.562	%48,5 - %54,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	1.626.768	%5,0 - %6,0	Euribor + (%1,3 - %6,0)	1.374.984	%4,9 - %7,9	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	7.508.030	%1,0 - %7,9	SOFR + %2,2	3.086.879	%6,5 - %7,9	SOFR + %2,3
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	317.494	%3,4 - %4,5	-	399.426	%3,8 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	5.971.564	%5,0 - %21,3	Kibor + (%0,1 - %1,0)	6.343.623	%9,0 - %21,3	Kibor + (%0,1 - %1,0)
	61.022.798			53.522.623		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	907.911	%8,5 - %48,9	TLref+ (%3,3 - %5,5)	1.380.125	%8,5 - %60,1	TLref + (%1,0 - %5,5)
Türk Lirası tahviller	-	-	-	4.027.234	%47,0 - %51,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	2.481.535	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)	2.432.117	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	7.938.141	%1,0 - %7,0	Libor + %4,2, SOFR + %2,2	8.612.287	%6,5 - %7,0	Libor + %4,3 SOFR + %2,3
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	41.537.936	%3,4 - %4,5	-	44.260.346	%3,4 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	4.201.682	%5,0 - %21,3	-	2.390.271	%9,0 - %21,3	-
	57.067.205			63.102.380		
	118.090.003			116.625.003		

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	4.064.513	7.877.685
2-3 yıl arası	24.118.234	2.906.834
3-4 yıl arası	23.744.698	25.005.974
4-5 yıl arası	3.003.205	23.983.199
5 yıl ve sonrası	2.136.555	3.328.688
	57.067.205	63.102.380

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	14.609	33,33	12.107	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	3.811.704	23,00	6.507.243	23,00
Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş. (Getir Araç)	Saatlik araç kiralama faaliyeti	Türkiye	243.630	25,00	192.303	25,00
Malty Gıda A.Ş.	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı	Türkiye	229	10,76	434	10,76
Trendbox Innovative Solutions A.Ş.	Bilgisayar programlama	Türkiye	17.632	8,61	20.014	8,61
Neoone Teknoloji A.Ş.	Bilgi teknolojileri	Türkiye	3.013	8,61	4.282	8,61
			4.090.817		6.736.383	

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	6.736.383	10.590.270
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(2.777.886)	(2.121.163)
Hisse alımı	-	22.159
Yabancı para çevrim farkı	142.632	13.973
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	323	(8.104)
Diğer	(10.635)	4.269
	4.090.817	8.501.404

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2025	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Şirket devri/satışı yoluyla çıkan (-)	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Transferler, net	Değer düşüklüğü, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2025
Arazi ve yerüstü düzenleri	9.914.841	35.866	(53.769)	(562)	-	-	(421.025)	(17.520)	351.737	-	9.809.568
Binalar	35.794.635	1.401.351	(1.144.493)	(11.244)	-	-	(3.866.219)	(920.709)	2.556.700	(27.096)	33.782.925
Makine ve teçhizat	53.431.623	2.029.560	(5.130.271)	(129.725)	-	-	(8.855.126)	(730.717)	4.916.630	(65.183)	45.466.791
Taşıtlar	1.591.330	172.624	(234.118)	(22.340)	-	-	(136.251)	(43.557)	42.916	-	1.370.604
Demirbaşlar	12.855.152	1.414.037	(2.663.895)	(75.365)	-	-	92.136	(71)	2.721.443	(247)	14.343.190
Diğer duran varlıklar (*)	14.166.563	2.624.408	(2.472.025)	(228.325)	-	-	(656.901)	(582.231)	949.239	(31.532)	13.769.196
Taşıyıcı bitkiler	2.194.161	254.110	(108.333)	(5.816)	-	-	-	-	32.936	-	2.367.058
Özel maliyetler	7.573.045	270.864	(1.482.669)	(3.500)	-	-	-	64.980	903.879	(28.442)	7.298.157
Yapılmakta olan yatırımlar	12.753.620	13.171.971	-	(4.254)	-	-	(2.347.097)	(669.271)	(12.604.135)	-	10.300.834
	150.274.970	21.374.791	(13.289.573)	(481.131)	-	-	(16.190.483)	(2.899.096)	(128.655)	(152.500)	138.508.323

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Şirket devri/satışı yoluyla çıkan (-)	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları, net	Transferler, net	Değer düşüklüğü, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2024
Arazi ve yerüstü düzenleri	10.862.213	1.558	(131.448)	(409.947)	224.708	(63.228)	-	(639.316)	40.208	-	9.884.748
Binalar	38.812.740	30.424	(1.101.202)	(983.967)	732.319	(75.019)	-	(3.934.244)	2.428.665	-	35.909.716
Makine ve teçhizat	50.533.829	2.883.794	(5.806.256)	(485.978)	1.195.490	(9.649)	75.614	(3.826.197)	5.992.621	-	50.553.268
Taşıtlar	1.876.365	113.734	(301.480)	(11.531)	-	-	(301)	(154.282)	41.937	411	1.564.853
Demirbaşlar	11.603.831	1.681.689	(2.244.386)	(123.925)	5.730	(529)	4.569	(91.120)	703.872	-	11.539.731
Diğer duran varlıklar (*)	14.949.499	2.758.499	(2.853.857)	(609.959)	884.123	-	-	(1.811.240)	922.382	2.449	14.241.896
Taşıyıcı bitkiler	2.100.326	192.703	(112.807)	-	-	-	-	-	-	-	2.180.222
Özel maliyetler	6.684.301	204.146	(1.151.928)	(535)	2.291	-	221	(14.304)	533.272	(12.804)	6.244.660
Yapılmakta olan yatırımlar	10.826.241	17.168.972	-	-	1.921.048	-	30.455	(1.583.756)	(10.701.078)	(8.625)	17.653.257
	148.249.345	25.035.519	(13.703.364)	(2.625.842)	4.965.709	(148.425)	110.558	(12.054.459)	(38.121)	(18.569)	149.772.351

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 129.277 TL (30 Eylül 2024: 141.646 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 3.003.596 TL (31 Aralık 2024: 3.218.906 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 15).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 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 Eylül 2025
Arsalar	1.916.104	-	(113.413)	(2)	-	(86.756)	(2.559)	369.490	2.082.864
Binalar	42.737.157	13.623.467	(6.649.210)	(713.227)	-	(115.572)	(41.913)	162.906	49.003.608
Makine ve ekipman	47.669	17.410	(23.789)	-	-	-	(19.965)	3.368	24.693
Motorlu araçlar	1.233.622	1.073.309	(580.001)	(13.456)	-	-	(74.048)	-	1.639.426
Diğer	1.271	-	-	-	-	-	2.107	-	3.378
Net defter değeri	45.935.823	14.714.186	(7.366.413)	(726.685)	-	(202.328)	(136.378)	535.764	52.753.969

	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 Eylül 2024
Arsalar	1.786.701	5.233	(115.418)	(1.881)	-	-	(57.419)	604.839	2.222.055
Binalar	31.006.438	15.201.998	(5.023.379)	(726.702)	28.765	-	(76.055)	188.276	40.599.341
Makine ve ekipman	73.684	32.532	(39.708)	3.955	-	-	(13.156)	-	57.307
Motorlu araçlar	1.092.880	492.528	(452.761)	(3.084)	-	-	(97.920)	9.129	1.040.772
Diğer	1.271	-	(356)	-	-	-	(499)	-	416
Net defter değeri	33.960.974	15.732.291	(5.631.622)	(727.712)	28.765	-	(245.049)	802.244	43.919.891

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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	Şirket devri/satışı yoluyla çıkan (-)	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2025
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	115.708.110	-	-	-	(2.497.714)	-	-	-	113.210.396
Lisans anlaşmaları	23.738.052	-	-	-	(3.817.550)	-	(19.920.502)	-	-
Markalar	3.626.978	-	-	-	180.733	-	(2.540.260)	-	1.267.451
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.119.987	2.928.270	(1.658.459)	(709)	(120.972)	-	(603.596)	126.646	12.791.167
	155.193.127	2.928.270	(1.658.459)	(709)	(6.255.503)	-	(23.064.358)	126.646	127.269.014

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	İtfa	Çıkışlar, net	Yabancı para çevrim farkları, net	Şirket devri/satışı yoluyla çıkan (-)	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen, net	Transferler, net	Net Defter Değeri 30 Eylül 2024
Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	127.654.999	-	-	-	(8.773.334)	-	-	-	118.881.665
Lisans anlaşmaları	32.415.724	-	-	-	(5.674.225)	-	-	-	26.741.499
Markalar	4.874.411	-	-	-	(837.442)	-	-	-	4.036.969
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.783.200	2.116.762	(1.477.764)	(118.764)	(40.633)	(204)	810	55.681	10.319.088
	174.728.334	2.116.762	(1.477.764)	(118.764)	(15.325.634)	(204)	810	55.681	159.979.221

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

12.2 Şerefiye

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	47.259.012	52.332.915
Girişler	-	631.552
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler	(6.644.087)	-
Yabancı para çevrim farkları	(1.399.180)	(3.559.866)
Dönem sonu bakiyesi	39.215.745	49.404.601

NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	3.117.419	4.269.894
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	360.000	232.046
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	32.576	36.314
Diğer dönen varlıklar	719.981	644.186
	4.229.976	5.182.440

13.2 Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV ve diğer vergiler	39.455	41.056
Diğer duran varlıklar	15.627	11.577
	55.082	52.633

13.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satış opsiyonu yükümlülüğü	97.956	104.434
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	39.996	41.864
Diğer	22.957	45.359
	160.909	191.657

30 Eylül 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 97.956 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 104.434 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli	3.976.970	3.682.114
Prim karşılıkları	1.903.892	1.389.871
İzin karşılığı	1.957.166	2.183.612
Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	115.912	108.631
Uzun vadeli	2.806.852	3.516.629
Kıdem tazminatı karşılığı	2.571.724	3.327.573
Tevvik planı karşılığı	235.128	189.056
	6.783.822	7.198.743

NOT 15 - TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 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	17.977.742	12.985.237	93.315	17.395	-	162.155	229.081
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	21.440.397	881.255	315.623	-	-	16.800.000	4.974.585
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	284.576	-	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	284.576	-	6.844	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	39.702.715	13.866.492	415.782	17.395	-	16.962.155	5.203.666

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	20.278.095	14.606.318	100.760	20.847	-	324.304	191.789
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.122.391	1.018.007	320.959	-	-	16.800.000	4.226.237
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	318.168	-	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	318.168	-	7.177	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	42.718.654	15.624.325	428.896	20.847	-	17.124.304	4.418.026

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 31 Mart 2025 sonuna kadar, 41 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini ise 30 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 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 Özbekistan 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 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda bu konuyla ilgili herhangi bir karşılık muhasebeleştirilmemiştir.

Aleyhe Davalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, CCBPL'nin çeşitli vergi davaları olup yönetimin aldığı hukuki görüşe göre davaların CCBPL'nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 109.945 TL'dir (31 Aralık 2024: 118.967 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. CCBPL 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 CCBPL ve vergi dairesi nezdinde kapatılmıştır.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 15.396 Bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 5.132 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 5.398 Bin ABD Doları). Şirket, Aslancık'ın 5.136 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 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.075.616	2.075.616
- Yasal yedekler	1.555.930	1.555.930
- Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı (*)	519.685	519.685

(*) Grup'un toplam 519.685 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 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

		30 Eylül 2025	
	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karlarında Takip Edilen Tutarlar
Sermaye düzeltme farkları	16.755.293	4.828.236	11.927.057
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	3.564.152	2.075.616	1.488.536

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	2.794.247	2.697.491	802.661	530.189
Vadeli satış faiz geliri	1.802.738	2.009.620	618.757	763.296
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	572.638	1.235.846	195.488	402.604
Sigorta ve tazminat gelirleri	154.129	736.188	118.477	86.039
Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı	72.841	140.736	63.384	124.470
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	41.857	252.539	(1.531)	46.500
Kira gelirleri	16.846	36.730	4.815	12.564
Diğer	1.978.108	1.575.587	601.487	369.842
	7.433.404	8.684.737	2.403.538	2.335.504

17.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Vadeli alım faiz gideri	15.692.546	15.311.884	5.287.278	5.755.099
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	2.961.910	3.986.798	801.771	1.418.112
Hurda ve diğer malzeme satış giderleri	317.665	873.437	134.501	247.363
Beklenen zarar karşılık gideri	97.524	317.102	50.945	32.262
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	75.257	177.458	23.858	18.904
Bağış giderleri	22.525	58.319	10.315	19.220
Diğer	1.885.730	1.873.146	637.512	476.013
	21.053.157	22.598.144	6.946.180	7.966.973

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

18.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen (*)	3.520.527	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	239.487	965.059	163.211	763.801
Konusu kalmayan maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	6.541	8.817	1.228	124
Bağlı ortaklık satış karı	-	458.123	-	458.123
Diğer	106.552	1.723	(4.801)	302
	3.873.107	1.433.722	159.638	1.222.350

(*) 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	202.007	353.160	85.309	268.631
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	130.599	14.584	78.546	1.329
Kapanan mağaza özel maliyet gideri	28.442	12.804	3.321	2.081
Diğer	-	56.520	-	(11.369)
	361.048	437.068	167.176	260.672

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz geliri	9.569.731	10.920.071	3.758.891	4.923.699
Kur farkı geliri	3.571.561	9.567.909	875.593	3.452.439
Türev işlemlerden oluşan gelirler	514.398	348.657	88.197	87.630
Diğer	294.766	143.769	185.603	83.892
	13.950.456	20.980.406	4.908.284	8.547.660

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri	19.782.426	18.912.430	6.584.575	6.206.650
Banka komisyon ve ücretleri	7.131.769	6.600.744	2.845.644	2.269.749
Kiralamalara ilişkin faiz gideri	4.284.207	2.918.227	1.500.561	1.093.737
Kur farkı gideri	3.446.263	6.315.482	853.674	1.776.215
Türev işlemlerden oluşan gider	691.236	1.979.688	357.903	1.234.198
Diğer giderler	537.650	364.180	129.028	121.869
	35.873.551	37.090.751	12.271.385	12.702.418

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 sayılı 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 çıkartılmıştır. Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı 30 Eylül 2025 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.267.329	3.270.842
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(2.162.882)	(994.385)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(895.553)	2.276.457

21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlığı	12.310.835	12.341.551
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(30.980.425)	(38.041.827)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(18.669.590)	(25.700.276)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	(26.466.805)	(32.969.481)	(26.466.805)	(32.969.481)
Taşınan vergi zararı	5.395.006	5.212.453	-	-	5.395.006	5.212.453
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	1.505.630	1.661.634	-	-	1.505.630	1.661.634
Stoklar	465.626	1.049.567	-	-	465.626	1.049.567
Yatırım indirimi	2.122.549	2.100.317	-	-	2.122.549	2.100.317
Diğer karşılık ve tahakkuklar	3.253.159	1.496.453	-	-	3.253.159	1.496.453
Türev ürünler	75.334	143.556	-	-	75.334	143.556
Diğer	-	-	(5.020.089)	(4.394.775)	(5.020.089)	(4.394.775)
	12.817.304	11.663.980	(31.486.894)	(37.364.256)	(18.669.590)	(25.700.276)

21.3 Vergi Gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem vergi gideri (-)	(6.023.414)	(9.096.236)	(3.181.089)	(1.972.382)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(763.625)	(363.285)	(826.885)	(1.772.158)
	(6.787.039)	(9.459.521)	(4.007.974)	(3.744.540)

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 ulaşmaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 1.931.497 TL (31 Aralık 2024: 2.092.750 TL) tutarında vergi avantajı finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı ile ilgili 1 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda (161.199) TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında kullanmış olduğu indirimli kurumlar vergisi avantajı bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: 62.151 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 Eylül 2025 itibarıyla Grup yasal vergi karşılığında 175.912 TL (30 Eylül 2024: 337.418 TL) tutarında Ar-Ge indirimi avantajı kullanmıştır. Kullanılmamış olan Ar-Ge indirimi üzerinden öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 191.052 TL (31 Aralık 2024: 7.567 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığıyla ilgili 1 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 183.431 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri yer almaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	1.589	2.569
Syrian Soft Drink L.L.C. (1)	450	75.609
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	147	7.823
Diğer	2.595	9.894
	4.781	95.895

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 375.078 TL tutarında ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 361.800 TL).

22.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	360.000	395.084
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	5.745	-
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3)	-	115.679
Diğer	519	9.207
	366.264	519.970

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler				
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	486.525	752.207	103.548	326.496
Getir Araç (2)	53.800	85.659	382	21.891
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3)	9.257	22.573	7.528	3.024
Diğer	20.989	14.906	4.418	3.622
	570.571	875.345	115.876	355.033

- (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 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	946.981	944.955	263.335	269.146
Diğer uzun vadeli faydalar	9.381	104.184	-	-
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	8.869	18.972	176	2.259
	965.231	1.068.111	263.511	271.405

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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 9.257 TL'dir (30 Eylül 2024: 22.675 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 kiralamalar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, operasyonlar için finansman yaratmaktır. Ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlar da mevcuttur.

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

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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	7.492.839	82.718	79.866	165.972
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	8.972.374	151.858	52.835	93.443
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	29.433	-	603	4
3. Diğer	272.357	2.191	3.721	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	16.767.003	236.767	137.025	259.419
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	750.017	814	14.579	5.486
8. Duran varlıklar (5+6+7)	750.017	814	14.579	5.486
9. Toplam varlıklar (4+8)	17.517.020	237.581	151.604	264.905
10. Ticari borçlar	12.545.953	110.192	105.035	2.845.821
11. Finansal yükümlülükler	9.399.872	187.181	33.426	213
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.077.402	35	22.031	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.330.963	22.564	8.045	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	24.354.190	319.972	168.537	2.846.034
14. Ticari borçlar	274	-	5	21
15. Finansal yükümlülükler	51.336.813	1.188.713	40.829	1.802
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	51.337.087	1.188.713	40.834	1.823
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	75.691.277	1.508.685	209.371	2.847.857
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	46.538.670	1.080.536	34.585	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	44.849.573	1.080.536	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.689.097)	-	(34.585)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(11.635.587)	(190.568)	(23.182)	(2.582.952)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(57.895.101)	(1.251.545)	(68.625)	(2.588.442)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(381.281)	(6.444)	(2.342)	531

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	8.004.813	107.797	69.914	13.060
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	24.810.419	470.754	56.314	1.383.677
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	35.241	432	350	5
3. Diğer	382.084	1.372	6.680	13.554
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	33.232.557	580.355	133.258	1.410.296
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	757.953	6.503	10.204	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	757.953	6.503	10.204	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	33.990.510	586.858	143.462	1.410.296
10. Ticari borçlar	21.251.660	199.483	231.731	1.736.556
11. Finansal yükümlülükler	4.841.316	78.790	29.377	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	480.905	1.405	9.072	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	843.137	9.951	8.712	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	27.417.018	289.629	278.892	1.736.556
14. Ticari borçlar	260	-	5	18
15. Finansal yükümlülükler	55.530.257	1.198.642	53.877	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	55.530.517	1.198.642	53.882	18
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	82.947.535	1.488.271	332.774	1.736.574
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	48.554.552	1.085.200	11.530	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	48.046.779	1.085.200	530	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(507.773)	-	(11.000)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(402.473)	183.787	(177.782)	(326.278)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(49.289.166)	(899.769)	(197.834)	(339.837)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(142.986)	(75)	(3.270)	11.286

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Toplam İhracat Tutarı	11.716.874	13.804.255	2.683.597	3.135.740
Toplam İthalat Tutarı	74.831.601	68.399.672	19.493.421	19.875.643

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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	(5.274.169)	5.274.169
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.493.042	(4.493.042)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(781.127)	781.127

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

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(280.290)	280.290
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	168.910	(168.910)
6- EURO net etki (4+5)	(111.380)	111.380

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

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(258.295)	258.295
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(258.295)	258.295

TOPLAM (3+6+9)	(1.150.802)	1.150.802
-----------------------	--------------------	------------------

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 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	(2.274.344)	2.274.344
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.995.773	(4.995.773)
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.721.429	(2.721.429)

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

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(471.411)	471.411
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	110.278	(110.278)
6- EURO net etki (4+5)	(361.133)	361.133

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

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	117.231	(117.231)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	117.231	(117.231)

TOPLAM (3+6+9)	2.477.527	(2.477.527)
-----------------------	------------------	--------------------

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 CCİ, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCİ 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 7.424.446 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 5.568.335 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 Eylül 2024: 8.281.212 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 6.210.910 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-satım 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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	189.913	-	189.913	-
Türev finansal borçlar	509.325	-	509.325	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	97.956	-	97.956	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	57.092.326	67.380	57.024.946	-

	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	94.944	-	94.944	-
Türev finansal borçlar	157.682	-	157.682	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	104.434	-	104.434	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	4.515.938	148.517	4.367.421	-

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 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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	-	(1.592)	Türev Araçlar	-	Ağustos 2026
<i>Döviz forward işlemleri</i>						
-USD/TL	898.622	21,7 Milyon ABD Doları	(70.372)	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
-EUR/TL	353.885	7,3 Milyon EURO	(15.425)	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	405.828	3.664 ton	21.018	Türev Araçlar	-	Aralık 2026
Alım - satım amaçlı işlemler:						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	1.274.236	30,7 Milyon ABD Doları	(93.377)	Türev Araçlar	-	Mart 2026
-EUR/TL	526.818	10,8 Milyon EURO	(20.457)	Türev Araçlar	-	Mart 2026
	4.259.389		(180.205)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(20.790.800)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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	1.368.281	13.432 ton	125.342	Türev Araçlar	-	Ekim 2025- Aralık 2026
- Şeker	386.716	20.475 ton	7.161	Türev Araçlar	-	Ekim 2025- Nisan 2026
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.190.805	24,4 Milyon EURO	(37.774)	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	29.250	0,6 Milyon EURO	1.342	Türev Araçlar	-	Ekim 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.701.779	41 Milyon ABD Doları	(183.999)	Türev Araçlar	-	Ekim 2025
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	143.110	3 Milyon ABD Doları	(15.992)	Türev Araçlar	-	Şubat 2026
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	1.750.000	1,75 Milyar TL	9.840	Türev Araçlar	-	Şubat- Mart 2026
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	100.000	100 Milyon TL	(860)	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
	6.669.941		(95.300)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(20.790.800)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	73 Milyon ABD Doları	(3.035.457)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 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	1.353.600	-	22.401	Türev Araçlar	-	Ocak – Ağustos 2026
Döviz opsiyon işlemleri						
-USD/TL	313.341	7,5 Milyon ABD Doları	(14.447)	Türev Araçlar	-	Ekim – Aralık 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	87.475	1,8 Milyon ABD Doları	(2.986)	Türev Araçlar	-	Ekim – Kasım 2025
-EURO/TL	1.751.641	36,3 Milyon EURO	(48.439)	Türev Araçlar	-	Ekim 2025 – Mayıs 2026
-TL/EURO	406	19,8 Milyon TL	(436)	Türev Araçlar	-	Eylül - Ekim 2025
	3.506.463		(43.907)			

Riskten korunma amaçlı işlemler

Nakit akış riskinden korunma işlemleri:

Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için

ayrılan nakit

- USD/TL

-

12,7 Bin ABD Doları

528

Nakit ve Nakit Benzerleri

-

Eylül – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	376.290	-	902	Türev Araçlar	-	Ekim 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	555.026	4.941 ton	31.291	Türev Araçlar	-	Ocak 2025 – Aralık 2025
	931.316		32.193			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(22.165.864)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	1.061.923	9.684 ton	33.835	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
-Şeker	1.793.111	82.050 ton	9.501	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
 Fx forward (kur riskinden korunma)	 1.313.318	 28,5 Milyon ABD Doları	 -	 Türev Araçlar	 -	 Haziran 2025
	4.168.351		43.336			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(22.165.864)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	80 Milyon ABD Doları	(3.546.538)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	257.633	-	11.360	Türev Araçlar	-	Ocak - Temmuz 2026
Döviz opsiyon işlemleri						
-USD/TL	229.921	1,6 Milyon ABD Doları	(3.323)	Türev Araçlar	-	Ocak - Nisan 2025
-EURO/TL	24.465	0,5 Milyon EURO	(7.459)	Türev Araçlar	-	Ocak 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	164.530	2,7 Milyon ABD Doları	1.170	Türev Araçlar	-	Şubat - Kasım 2025
-EURO/TL	529.579	11,4 Milyon EURO	(139.260)	Türev Araçlar	-	Ocak- Nisan 2025
-JPY/EURO	38.081	135 Milyon JPY	(755)	Türev Araçlar	-	Mayıs 2025
	1.244.209		(138.267)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit						
- USD/TL	-	1.000 Bin ABD Doları	44.180	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	Ocak – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Finansal durum tablosu kalemleri				
Stoklar	2.982.768	2.261.758	616.741	(53.594)
Finansal Yatırımlar	14.226.655	18.183.283	4.357.403	4.522.991
Peşin ödenmiş giderler	3.141.987	3.346.295	85.663	161.714
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	1.385.218	2.859.162	409.182	660.115
Maddi Duran Varlıklar	32.952.169	36.337.509	3.272.001	3.602.437
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	79.439.950	77.138.166	894.146	644.119
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.991.392	10.628.353	3.175.905	2.559.304
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.157.143	3.123.592	32.394	(20.868)
Ertelenmiş Gelirler	(758.027)	(466.480)	(196.145)	(155.216)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(18.740.557)	(19.623.822)	1.041	(507.187)
Ödenmiş sermaye	(1.472.640)	(1.917.199)	(434.599)	(476.832)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(2.830.324)	(2.827.726)	(598)	(909)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(348.361)	(206.138)	(261.967)	(75.327)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	80.447.105	68.548.456	1.964.916	2.340.889
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(420.819)	(658.692)	(124.190)	(163.825)
Geçmiş yıl karları/zararları	(146.607.790)	(140.108.807)	(8.648.513)	(7.647.023)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(41.640.846)	(39.477.305)	301.512	(64.949)
Diğer	48.214	12.782	39.239	115.735
Kar veya zarar tablosu kalemleri				
Hasılat	(35.508.753)	(41.119.415)	(23.795.323)	(25.101.066)
Satışların Maliyeti (-)	40.621.127	49.263.350	21.367.290	23.101.669
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.189.617	2.301.997	1.226.871	1.193.470
Pazarlama Giderleri (-)	7.522.219	8.515.198	4.411.811	4.680.348
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26.696	33.505	15.207	17.364
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (-)	1.168.555	1.369.271	748.392	745.149
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(7.905)	(34.276)	(2.725)	(92)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(150.992)	(104.259)	(117.976)	(393.782)
Finansal gelir/giderler (-)	1.800.108	1.972.262	1.131.932	1.176.985
Dönem vergi gideri (-)	(66.931)	188.383	92.769	752.906
Ertelenmiş Vergi Gelirleri	(75.016)	22.106	36.923	16.128
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	33.471.962	39.561.309	10.599.302	11.630.653

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Net dönem kar (zararı) - ana ortaklık payları	4.565.744	9.806.762	3.444.991	3.930.689
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)	1,8748	4,0169	1,4146	1,6140
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	-	0,0099	-	-
- Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)	1,8748	4,0268	1,4146	1,6140

(*) 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

- 1) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin %25 ve Getir Perakende Lojistik A.Ş.'nin ise %75 oranlarında hissedarı olduğu Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların %100'ünü Tiktak Yeni Nesil Ulaşım Çözümleri ve Araç Kiralama A.Ş.'ne satışına yönelik taraflarca bağlayıcı devir sözleşmesi 3 Ekim 2025 tarihinde imzalanmış olup aynı tarih itibarı ile ilgili pay devir işlemleri tamamlanmıştır.

Çelik Motor'a ait olan Getir Araç'ın sermayesini temsil eden payların %25'ine ilişkin pay devir bedeli 5.510.000 ABD Doları olarak belirlenmiştir. Söz konusu pay devir bedeli, belirlenen ödeme planı çerçevesinde tahsil edilecektir.

- 2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Migros, 15 Nisan 2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 2025 yılı hesap dönemine ilişkin olarak yıl içinde dağıtılabılır dönem karı oluşması halinde ilgili mevzuatın izin verdiği tutara kadar kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmaması hususunda Migros Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine karar verilmişti. Yönetim Kuruluna verilen yetkiye istinaden;

Migros'un 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre oluşan net dönem kârından ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 650.000 TL'nin, VUK yasal kayıtları da dikkate alınarak, pay sahiplerine tamamı nakden ödenmek üzere kâr payı avansı olarak dağıtılmasına ve kâr payı avansı dağıtımına 12 Kasım 2025 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.

.....