

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Ara Dönem Konsolide Kar veya Zarar Tabloları.....	3
Ara Dönem Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Ara Dönem Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tabloları.....	6
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-49
Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-10
Not 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-17
Not 3 İşletme Birleşmeleri	18-19
Not 4 Bölümlere Göre Raporlama	19-21
Not 5 Nakit ve Nakit Benzerleri	22
Not 6 Borçlanmalar	23-24
Not 7 Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar.....	25-27
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....	28-29
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30
Not 10 Şerefiye	31
Not 11 Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler	31-32
Not 12 Ertelenmiş Gelirler.....	33
Not 13 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	33-34
Not 14 Taahhütler	34-35
Not 15 Özkaynaklar.....	36-37
Not 16 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler.....	38
Not 17 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	38-39
Not 18 Finansman Gelirleri	39
Not 19 Finansman Giderleri.....	39
Not 20 Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	40-42
Not 21 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	42-44
Not 22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	45-48
Not 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	49

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.911.658	5.800.315
Finansal Yatırımlar		25.520	107.946
Ticari Alacaklar		2.809.508	2.309.203
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21.1	247.095	259.589
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.562.413	2.049.614
Diğer Alacaklar		60.139	107.954
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		60.139	107.954
Türev Araçlar		81.191	64.521
Stoklar		2.987.722	2.122.397
Peşin Ödenmiş Giderler		722.693	561.248
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20.1	138.133	132.368
Diğer Dönen Varlıklar	11.1	792.270	874.144
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		13.528.834	12.080.096
Finansal Yatırımlar		414	342
Ticari Alacaklar		6.317	5.851
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		6.317	5.851
Diğer Alacaklar		46.058	25.682
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		46.058	25.682
Türev Araçlar		57.586	30.572
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	7	2.217.970	2.333.170
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		302.749	307.941
Maddi Duran Varlıklar	8	9.645.009	8.356.588
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		16.675.967	12.339.782
- Şerefiye	10	5.806.059	1.834.897
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	10.869.908	10.504.885
Peşin Ödenmiş Giderler		279.658	254.888
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20.2	1.010.164	551.155
Diğer Duran Varlıklar	11.2	1.716.070	1.781.316
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		31.957.962	25.987.287
TOPLAM VARLIKLAR		45.486.796	38.067.383

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.320.688	1.488.820
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	4.728.201	4.189.616
Ticari Borçlar		3.718.291	2.231.604
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21.2	37.756	726
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.680.535	2.230.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.1	103.223	94.506
Diğer Borçlar		991.365	882.812
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		991.365	882.812
Türev Araçlar		1.216	-
Ertelenmiş Gelirler	12.1	544.196	481.042
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20.1	11.697	7.826
Kısa Vadeli Karşılıklar		179.788	151.619
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13.2	153.723	127.731
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13.3	26.065	23.888
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.3	37.272	24.217
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.635.937	9.552.062
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	8.481.538	8.434.084
Ticari Borçlar		37.260	35.180
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		37.260	35.180
Diğer Borçlar		350.182	349.032
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		350.182	349.032
Ertelenmiş Gelirler	12.2	30.483	21.508
Uzun Vadeli Karşılıklar		170.566	167.865
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13.2	170.566	167.865
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20.2	1.950.970	1.915.078
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.4	163.428	165.512
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.184.427	11.088.259
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		23.820.364	20.640.321
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.915.386	5.751.148
Ödenmiş Sermaye	15	243.535	243.535
Sermaye Düzeltme Farkları		65.771	65.771
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.319.349	1.319.349
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(7.145)	(7.145)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		8.938	8.728
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(17.394)	(16.875)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(17.394)	(16.875)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(17.394)	(16.875)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.283.185	1.113.973
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.293.105	1.101.588
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(9.920)	12.385
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	909.511	909.511
Diğer Yedekler		253.574	(101.487)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	2.215.788	2.345.838
Net Dönem Karı veya Zararı		(359.726)	(130.050)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		15.751.046	11.675.914
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		21.666.432	17.427.062
TOPLAM KAYNAKLAR		45.486.796	38.067.383

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
		Yeniden düzenlenmiş (Not 2)	
		1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Dipnot Referansı			
Hasılat		3.923.654	3.241.394
Satışların Maliyeti		(2.686.822)	(2.202.214)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.236.832	1.039.180
Genel Yönetim Giderleri		(337.823)	(276.374)
Pazarlama Giderleri		(734.979)	(653.225)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(1.255)	(965)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.1	76.719	79.673
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16.2	(118.658)	(62.668)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	7	(140.188)	440.176
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(19.352)	565.797
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17.1	4.305	23.597
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	17.2	(8.904)	(5.094)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(23.951)	584.300
Finansman Gelirleri	18	411.530	461.137
Finansman Giderleri	19	(872.576)	(770.635)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(484.997)	274.802
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		30.713	(6.302)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20.3	(71.530)	(56.087)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20.3	102.243	49.785
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(454.284)	268.500
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(94.558)	(100.842)
- Ana Ortaklık Payları		(359.726)	369.342
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		(1,48)	1,99
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		(1,48)	1,99

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	Yeniden düzenlenmiş	
	(Not 2)	
	1 Ocak -	1 Ocak-
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
DÖNEM KARI (ZARARI)	(454.284)	268.500
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(836)	470
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.045)	587
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	209	(117)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	209	(117)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	550.203	717.856
- Yabancı Para Çevrim Farkları	585.633	712.987
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	37.588	819
- Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 22)	(88.500)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	3.665	4.214
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11.817	(164)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	11.817	(164)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	549.367	718.326
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	95.083	986.826
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	286.116	375.886
- Ana Ortaklık Payları	(191.033)	610.940

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	182.000	65.771	1.360.483	-	8.577	(12.766)	767.558	25.109	434.424	(101.487)	3.356.054	(376.046)	5.709.677	10.984.043	16.693.720
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	449.971	-	(826.017)	376.046	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	457	241.028	113	-	-	-	369.342	610.940	375.886	986.826
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	369.342	369.342	(100.842)	268.500
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	457	241.028	113	-	-	-	-	241.598	476.728	718.326
Sermaye Artırımı	4.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.000)	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	-	(513)	1.241	728
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	-	(385)	-	-	-	-	-	-	-	(385)	385	-
31 Mart 2017 İtibarıyla Bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş (Not 2))	186.000	65.771	1.360.483	-	8.192	(12.309)	1.008.586	25.222	884.395	(101.487)	2.525.524	369.342	6.319.719	11.361.555	17.681.274
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	65.771	1.319.349	(7.145)	8.728	(16.875)	1.101.588	12.385	909.511	(101.487)	2.345.838	(130.050)	5.751.148	11.675.914	17.427.062
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(130.050)	130.050	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(519)	191.517	(22.305)	-	-	-	(359.726)	(191.033)	286.116	95.083
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(359.726)	(359.726)	(94.558)	(454.284)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(519)	191.517	(22.305)	-	-	-	-	168.693	380.674	549.367
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.144.054	4.144.054
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355.061	-	-	355.061	(355.061)	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	-	210	-	-	-	-	-	-	-	210	(210)	-
31 Mart 2018 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	65.771	1.319.349	(7.145)	8.938	(17.394)	1.293.105	(9.920)	909.511	253.574	2.215.788	(359.726)	5.915.386	15.751.046	21.666.432

(*) Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) satırında yer alan tutarlar, Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerleme fonu tutarından alınan paylardan oluşmaktadır.

(**) Detayları Not 3'de verilen işletme birleşmesi neticesinde gerçekleşen değişimlerdir.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş (Not 2) 1 Ocak- 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		304.680	8.788
Dönem Karı (Zararı)		(454.284)	268.500
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.020.816	187.199
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		279.973	268.363
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		10.453	5.339
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.796	1.985
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.831	1.509
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		6.826	1.845
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		28.859	27.730
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		26.682	21.392
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.728	481
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(206)	3.109
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		655	2.748
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		148.203	88.744
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		486.734	259.773
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	7	140.188	(440.176)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20.3	(30.713)	6.302
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.076)	2.263
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17.1,17.2	(1.076)	2.263
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17.1,17.2	-	(21.251)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(41.805)	(9.888)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(207.721)	(392.996)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		2.518	1.881
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(242.348)	(556.881)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		30.159	24.252
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(563.394)	(358.741)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		515.524	414.866
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.555)	133.227
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		72.129	203.539
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.754)	(255.139)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		24.890	(259.856)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(27.644)	4.717
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		358.811	62.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(12.472)	(10.161)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(278)	(2.603)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(41.381)	(41.151)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(241.392)	(170.004)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	55.622
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(21.250)	(17.845)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.973	4.771
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(325.817)	(219.648)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		98.702	7.096
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.304	171.837
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		233	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.998.648	2.657.067
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.890.449)	(2.461.510)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		17.339	359
Ödenen Faiz		(188.936)	(62.179)
Alınan Faiz		73.469	38.100
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		73.592	10.621
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		41.803	41.439
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		115.395	52.060
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.789.520	3.285.070
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.904.915	3.337.130

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "AGHOL") hisselerinin %14,10'luk kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar 8 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Başkanı Can Çaka ve Mali İşler Koordinatörü Volkan Harmandar tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un Faaliyet Konuları

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

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

Grup'un bünyesinde 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 21.225 kişidir (31 Aralık 2017: 21.811).

Şirket'in Hissedarları

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

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (*)	118.474	48,65	59.237	24,32
AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti. (*)	-	-	59.237	24,32
Diğer Yazıcı Aile Bireyleri (*)	47.443	19,47	47.443	19,48
Özilhan Ailesi (*)	24.293	9,98	24.293	9,98
Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi (*) (***)	18.988	7,80	18.988	7,80
Halka açık (**)	34.332	14,10	34.332	14,10
Diğer	5	0,00	5	0,00
Tarihsel maliyetiyle sermaye	243.535	100,00	243.535	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	65.771		65.771	
Toplam dönüştürülmüş sermaye	309.306		309.306	

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait 69.766 TL tutarında %28,64 oranındaki hisse, diğer Yazıcı Aile Bireyleri, Özilhan Ailesi, Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi ve diğer satırındaki hisselerin tamamı halka açık statüde olup borsada işlem görmemektedir. 7 Mart 2018 tarihinde alınan yönetim kurulu kararları uyarınca AG Sınai Yönetim A.Ş. ve AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti. 29 Mart 2018 tarihinde birleşmiştir.

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

(***) 18.988 TL'nin 218 TL'lik kısmı Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin %100,0 oranında hissesi Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi'ne aittir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi

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

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

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

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi (devamı)

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
				31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ant Sinai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş. (4)	Türkiye	Yedek parça alım-satım	Otomotiv	55,40	55,40
Efes Breweries International N.V. (EBI) (5)	Hollanda	Anadolu Efes'in yurt dışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi	İçecek-Bira	43,05	43,05
AB InBev Efes B.V. (5)	Hollanda	Yatırım şirketi	İçecek-Bira	21,53	43,05
JSC Sun InBev (5) (6)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	İçecek-Bira	21,53	-
LLC Inbev Trade (5)	Rusya	Malt üretimi	İçecek-Bira	21,53	-
PJSC Sun InBev Ukraine (5) (6)	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	İçecek-Bira	21,17	-
Bevmar GmbH (5) (6)	Almanya	Yatırım şirketi	İçecek-Bira	21,53	-
JSC Moscow-Efes Brewery (Efes Moscow) (5) (6)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	İçecek-Bira	21,53	43,05
LLC Vostok Solod (5)	Rusya	Malt üretimi	İçecek-Bira	21,53	43,05
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (Efes Kazakhstan) (5)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	İçecek-Bira	43,05	43,05
International Beers Trading LLP (IBT) (5)	Kazakistan	Bira pazarlaması	İçecek-Bira	43,05	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (Efes Moldova) (5)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	İçecek-Bira	41,69	41,69
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (Euro-Asien) (5) (6)	Almanya	Yatırım şirketi	İçecek-Bira	21,53	43,05
JSC Lomisi (Efes Georgia) (5)	Gürcistan	Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı	İçecek-Bira	43,05	43,05
PJSC Efes Ukraine (Efes Ukraine) (5)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	İçecek-Bira	43,02	43,02
Efes Trade BY FLCC (Efes Belarus) (5)	Beyaz Rusya	Pazar geliştirme	İçecek-Bira	43,05	43,05
LLC Efes Solod (5)	Rusya	Malt üretimi	İçecek-Bira	21,53	43,05
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC) (5)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması	İçecek-Bira	43,05	43,05
LLC Efes Ukraine (5)	Ukrayna	Bira satış ve dağıtımı	İçecek-Bira	43,05	43,05
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (5)	Türkiye	Anadolu Efes'in Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	İçecek-Bira	43,05	43,05
Cypex Co. Ltd. (Cypex) (5)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	İçecek-Bira	43,05	43,05
Efes Deutschland GmbH (Efes Germany)(5)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	İçecek-Bira	43,05	43,05
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) (3) (5)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) (5)	Türkiye	Coca-Cola, Doğadan ve Mahmudiye ürünlerinin dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,63	21,63
Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd. Şti. (Mahmudiye) (5)	Türkiye	Kaynak suyu dolumu	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (Almaty CC) (5)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture LLP (Tonus) (5)	Kazakistan	CCİ'nin yatırım şirketi	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (Azerbaijan CC) (5)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,61	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (Bishkek CC) (5)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
CCİ International Holland B.V. (CCİ Holland) (5)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
CC for Beverage Industry Limited (CCBL) (5)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (Jordan CC) (5)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	19,47	19,47
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. (CCBPL) (5)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	10,75	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (Turkmenistan CC) (5)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	12,87	12,87
Waha Beverages B.V. (5)	Hollanda	CCİ'nin yatırım şirketi	İçecek-Meşrubat	17,32	17,32
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (5)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	17,32	17,32
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (Coca Cola Tacikistan) (5)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	İçecek-Meşrubat	21,64	21,64

(3) CCİ hisseleri BIST'te işlem görmektedir.

(4) Anadolu Isuzu'nun bağlı ortaklığıdır.

(5) Anadolu Efes'in bağlı ortaklığıdır.

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İş Ortaklıkları

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

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

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

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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve 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'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve borçlar hariç, finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmalıdır.

Grup, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin 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.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yabancı Para Çevrimi

(a) Fonksiyonel para birimi ve raporlama para birimi

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

(b) İşlemler ve bakiyeler

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

Yabancı Para Çevrimi (devamı)

(c) Grup şirketleri

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

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

Yurtdışındaki önemli bağlı ortaklıkların fonksiyonel ve ulusal para birimleri aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi
Oyex	Avrupa Para Birimi (EURO)	EURO	EURO
GUE	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL
Kheledula	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL
EBI	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Efes Moscow	Rus Rublesi (RUR)	RUR	RUR
JSC Sun Inbev	Rus Rublesi (RUR)	RUR	-
PJSC Sun Inbev Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	-
Efes Kazakhstan	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Efes Moldova	Moldov Leyi (MDL)	MDL	MDL
Efes Georgia	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL
Efes Ukraine	Ukrayna Grivnası (UAH)	UAH	UAH
EHTMC	Avrupa Para Birimi (EURO)	USD	EURO
Efes Germany	Avrupa Para Birimi (EURO)	EURO	EURO
Almaty CC	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Tonus	Kazak Tengesi (KZT)	KZT	KZT
Azerbaijan CC	Azerbaycan Manatı (AZN)	AZN	AZN
Turkmenistan CC	Türkmenistan Manatı (TMT)	TMT	TMT
Bishkek CC	Kırgızistan Somu (KGS)	KGS	KGS
TCCBCJ	Ürdün Dinarı (JOD)	JOD	JOD
CCBIL	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
CCBPL	Pakistan Rupisi (PKR)	PKR	PKR
CCI Holland	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Waha B.V.	Avrupa Para Birimi (EURO)	ABD DOLARI	ABD DOLARI
Al Waha	Irak Dinarı (IQD)	IQD	IQD
Tajikistan CC	Tacikistan Somonisi (TJS)	TJS	TJS

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

Yabancı Para Çevrimi (devamı)

Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un yurtdışındaki operasyonlarından dolayı Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yabancı para çevrim farkı oluşmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Not 1'de açıklandığı üzere Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.'nin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Yazıcılar Holding A.Ş. tarafından devralınması suretiyle, Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş., 27 Aralık 2017 tarihinde Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde birleşmiştir. Birleşme işlemi "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi" olarak değerlendirilmiş olup "Hakların Birleştirilmesi" yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmiştir ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Bu sebeple 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu yeniden düzenlenmiştir. Eski unvanıyla Yazıcılar Holding A.Ş.'de, yeni unvanıyla AGHOL'de daha önce özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen Anadolu Isuzu ve Anadolu Efes, birleşmeden sonra tam konsolidasyon metoduna göre konsolide edilmeye başlanmıştır.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait net dönem karının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

1 Ocak -31 Mart 2017	
Yazıcılar konsolide net dönem karı (1)	399.432
Birleşme kapsamında dahil edilen şirketlerin net dönem zararı (2)	(46.285)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylardaki değişim (3)	(84.390)
Diğer	(257)
AGHOL yeniden düzenlenmiş net dönem karı	268.500

- (1) Yazıcılar'ın 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ve 10 Mayıs 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karını ifade etmektedir.
- (2) 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait Anadolu Efes'in 147.204 TL, Anadolu Isuzu'nun 14.548 TL olan net dönem zararı ve Özilhan'ın 115.467 TL olan net dönem karından oluşmaktadır.
- (3) AGHOL'de tam konsolide edilen fakat daha önce Yazıcılar ve Özilhan'da özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketlerin karlarından/zararlarından alınan payların toplamını ifade etmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (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, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin İçecek grubu 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 Şubat ayında ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği "bayi fuarları" gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek alınmakta olup, alınan siparişler yılın ilk yarısında karşılanmaktadır. Adel, 2018 yılında sevkiyat verimliliğini arttırmak amacıyla sonraki aylara daha yaygın bir sevkiyat planlaması yapmıştır. Bu sevkiyat planlamasına bağlı olarak, Adel'in 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosunda hasılatındaki artış 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine göre %7,3 olarak geçmiş yıllara oranla görece düşük gerçekleşmiştir. Ancak, 2018 Mart sonu itibarıyla bayilerden alınan siparişler dikkate alındığında 2018 yılında geçmiş yıllar performanslarına paralel bir büyümenin gerçekleşeceği öngörülmektedir.

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.
Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak dönem karı ve zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup’un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası ve muhasebe politikalarında ve tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2018 Dönemi ile İlgili İşlemler

İşletme Birleşmesi

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

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

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

Bu birleşme neticesinde ayrıca, AB InBev Efes'in Efes Moscow ve Euro-Asien'da ki direkt nihai oran ve oy hakkı %100 olmuştur. Anadolu Efes'in payı ise kontrol gücü elde tutularak %50,00 olarak değişmiştir (Birleşme öncesi nihai oran ve oy hakları, bu iki şirket için %100 idi). TFRS 10 kapsamında, Efes Moscow ve Euro-Asien'daki sahiplik oranlarının kontrol gücü elde tutularak değişmesi neticesinde, 824.763 TL'lik tutar Anadolu Efes'in ara dönem konsolide bilançosunda ana ortaklığa ait özkaynaklar altında "Diğer Yedekler" olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

Hisseleri satın alınan şirketlerin finansal tablolarında yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin belirlenmesi ile ilgili işlemler devam ettiği için UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında Anadolu Efes, söz konusu birleşmesi işlemini JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin finansal tablolarında satın alma tarihinde yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerlerini esas alarak muhasebeleştirilmiştir. Anadolu Efes'in satın alım maliyeti ile JSC Sun InBev, PJSC Sun InBev Ukraine ve Bevmar GmbH'nin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerleri arasındaki 3.921.530 TL tutarındaki fark, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarda geçici olarak şerefiye altında muhasebeleştirilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

31 Mart 2018 Dönemi ile İlgili İşlemler (devamı)

İşletme Birleşmesi (devamı)

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

	JSC Sun InBev	PJSC Sun InBev Ukraine	Bevmar GmbH
Nakit ve nakit benzerleri	11.773	6.034	-
Ticari ve diğer alacaklar	203.884	27.449	-
İlişkili taraflardan alacaklar	24.183	4.703	277.237
Stoklar	232.342	54.154	-
Diğer dönen varlıklar	25.439	19.173	-
Maddi duran varlıklar	646.548	273.199	-
Maddi olmayan duran varlıklar	66.200	2.180	-
Diğer duran varlıklar	252	29	-
Ertelenmiş vergi varlığı	284.642	50.777	-
Finansal borçlar	(873.201)	(119.938)	(355)
Ticari borçlar	(560.950)	(187.759)	-
İlişkili taraflara borçlar	(129.307)	(67.230)	(244)
Diğer yükümlülükler	(123.949)	(59.908)	-
Net varlıkların defter değeri	(192.144)	2.863	276.638
Birleşme neticesinde AB InBev Efes'in, şirketlerdeki sahiplik oranı			
	%100,00	%98,34	%100,00
Toplam satın alma maliyeti	3.611.356	194.167	337.544
Devralınan ve devredilen hissedar kredileri, net	(134.228)	-	-
Net varlıkların satın alınan kısmı	(192.144)	2.816	276.638
Satın alımdan kaynaklanan geçici şerefiye (Not 10)	3.669.272	191.352	60.906
Toplam satın alma maliyeti	3.611.356	194.167	337.544
Satın alınan şirketten elde edilen nakit (-)	(11.773)	(6.034)	-
Net satın alma maliyeti	3.599.583	188.133	337.544

2017 Yılı ile İlgili İşlemler

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2018	Bira	Meşrubat	Otomotiv	Perakende	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide	Migros	Migros Dahil Proforma Konsolide (**)
Satışlar	902.823	1.865.704	818.149	302.717	38.720	(4.459)	3.923.654	3.940.136	7.752.828
Bölümler arası satışlar	(4.291)	(57)	10.410	6.252	30.206	(42.520)	-	-	-
Toplam Satışlar	898.532	1.865.647	828.559	308.969	68.926	(46.979)	3.923.654	3.940.136	7.752.828
BRÜT KAR (ZARAR)	390.586	614.033	156.332	66.605	43.513	(34.237)	1.236.832	1.077.084	2.302.958
Faaliyet giderleri	(479.319)	(476.005)	(73.461)	(40.845)	(37.562)	33.135	(1.074.057)	(962.543)	(2.031.359)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	8.543	10.243	(32.996)	(10.621)	(14.538)	(2.570)	(41.939)	(59.662)	(101.714)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar (*)	(8.964)	(73)	(1.171)	(296)	(129.684)	-	(140.188)	-	(18.294)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(89.154)	148.198	48.704	14.843	(138.271)	(3.672)	(19.352)	54.879	151.591
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	(2.387)	(2.779)	157	(846)	1.261	(5)	(4.599)	(3.319)	(7.908)
Finansman gelirleri (giderleri), net	(21.868)	(176.438)	(155.159)	(8.753)	(98.831)	3	(461.046)	(283.020)	(744.067)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(113.409)	(31.019)	(106.298)	5.244	(235.841)	(3.674)	(484.997)	(231.460)	(600.384)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	31.449	(32.225)	12.397	(3.880)	22.369	603	30.713	(9.183)	21.998
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(81.960)	(63.244)	(93.901)	1.364	(213.472)	(3.071)	(454.284)	(240.643)	(578.386)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı									
- Kontrol gücü olmayan paylar	(114)	(17.253)	6	-	3.241	(80.438)	(94.558)	(2.219)	(218.660)
- Ana ortaklık payları	(81.846)	(45.991)	(93.907)	1.364	(216.713)	77.367	(359.726)	(238.424)	(359.726)
Toplam Varlıklar	15.759.199	14.549.942	4.210.484	710.293	5.243.709	5.013.169	45.486.796	9.791.287	53.083.177
Bölümlere Ait Kaynaklar	6.492.662	8.957.720	3.903.655	469.702	2.850.165	1.146.460	23.820.364	8.502.766	32.048.524
Net borç	1.781.984	2.279.641	3.061.847	268.465	2.201.312	-	9.593.249	2.738.198	12.331.448
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları (***)	123.543	175.761	133.946	10.371	955	(927)	443.649	77.409	521.058
FAVÖK	32.851	282.070	79.301	29.628	(634)	(661)	422.555	211.029	627.754
- Amortisman ve itfa payları (***)	106.094	128.950	27.163	7.758	7.000	3.008	279.973	69.585	349.558
- Kıdem tazminat karşılığı	1.449	3.728	1.607	1.340	303	63	8.490	18.730	27.220
- Ücretli izin karşılığı	6.119	3.254	502	5.391	650	7	15.923	8.173	24.096
- Diğer	(621)	(2.133)	154	-	-	(67)	(2.667)	59.662	56.995

(*) Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Anadolu Etap'dan zarar kaydedilen 8.964 TL "bira" bölümü içerisinde, SSDSD'den zarar kaydedilen 73 TL "meşrubat" bölümü içerisinde, Anadolu Landini'den zarar kaydedilen 1.171 TL "otomotiv" bölümü içerisinde, Aslançık'tan zarar kaydedilen 7.790 TL ile Migros'tan zarar kaydedilen 121.894 TL "diğer" bölümü içerisinde; LLC Faber-Castell Anadolu'den zarar kaydedilen 296 TL ise "perakende" bölümü içerisinde yer almaktadır.

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

(***) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarının 10 TL'lik kısmı, amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 2.159 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere aittir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2017	Bira	Meşrubat	Otomotiv	Perakende	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltmeler	Konsolide	Migros	Migros Dahil Proforma Konsolide (**)
Satışlar	873.909	1.555.936	533.485	262.316	19.918	(4.170)	3.241.394	3.113.635	6.246.163
Bölümler arası satışlar	(3.858)	(268)	9.019	3.929	36.775	(45.597)	-	-	-
Toplam Satışlar	870.051	1.555.668	542.504	266.245	56.693	(49.767)	3.241.394	3.113.635	6.246.163
BRÜT KAR (ZARAR)	390.521	481.416	107.338	65.788	28.021	(33.904)	1.039.180	817.329	1.825.653
Faaliyet giderleri	(406.025)	(424.790)	(61.986)	(34.206)	(36.742)	33.185	(930.564)	(742.082)	(1.657.412)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	9.667	12.671	(1.748)	(6.823)	6.247	(3.009)	17.005	(44.082)	(27.077)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar (*)	(1.665)	(29)	-	(66)	441.936	-	440.176	-	(5.988)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(7.502)	69.268	43.604	24.693	439.462	(3.728)	565.797	31.165	135.176
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	172	(3.578)	72	(154)	22.445	(454)	18.503	1.067.997	1.086.500
Finansman gelirleri (giderleri), net	(38.750)	(123.937)	(121.624)	(6.552)	(18.634)	(1)	(309.498)	(185.268)	(494.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(46.080)	(58.247)	(77.948)	17.987	443.273	(4.183)	274.802	913.894	726.915
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	5.989	(45.518)	21.124	(5.683)	16.951	835	(6.302)	(7.861)	(13.234)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(40.091)	(103.765)	(56.824)	12.304	460.224	(3.348)	268.500	906.033	713.681
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı									
- Kontrol gücü olmayan paylar	(107)	(17.732)	(28)	-	3.589	(86.564)	(100.842)	(982)	344.339
- Ana ortaklık payları	(39.984)	(86.033)	(56.796)	12.304	456.635	83.216	369.342	907.015	369.342
Toplam Varlıklar	9.489.545	11.116.200	3.718.864	718.834	5.681.573	4.722.202	35.447.218	8.560.783	42.471.326
Bölümlere Ait Kaynaklar	4.552.966	5.997.035	3.214.320	457.763	2.432.498	1.111.361	17.765.943	7.394.804	25.030.737
Net borç	1.227.621	2.514.085	2.479.341	207.428	1.107.537	(2)	7.536.010	2.451.294	9.987.304
Maddi ve maddi olmayan duran varlık, kiralama faaliyetinde kullanılan varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları (***)	90.663	113.295	233.933	2.543	606	(52)	440.988	62.226	503.214
FAVÖK	100.899	193.649	67.464	32.600	5.942	64	400.618	155.796	540.792
- Amortisman ve itfa payları (***)	102.788	124.492	22.613	7.298	7.379	3.793	268.363	58.673	327.036
- Kıdem tazminat karşılığı	2.029	3.453	453	22	254	(3)	6.208	13.065	19.273
- Ücretli izin karşılığı	5.225	3.162	159	521	783	-	9.850	8.811	18.661
- Diğer	(3.306)	(6.755)	635	-	-	2	(9.424)	44.082	34.658

(*) Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Anadolu Etap'tan zarar kaydedilen 1.665 TL "bira" bölümü içerisinde ve SSDSD'den zarar kaydedilen 29 TL "meşrubat" bölümü içerisinde, Aslancık'tan zarar kaydedilen 4.228 TL ile Migros'tan kar kaydedilen 446.164 TL "diğer" bölümü içerisinde; LLC Faber-Castell Anadolu'dan zarar kaydedilen 66 TL ise 'perakende' bölümü içerisinde yer almaktadır.

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

(***) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarının 75 TL'lik kısmı, amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 1.649 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere aittir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	10.694	9.434
Bankalar	5.748.095	5.633.926
Diğer hazır değerler (*)	146.126	146.160
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.904.915	5.789.520
Faiz geliri tahakkukları	6.743	10.795
	5.911.658	5.800.315

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 4.050 TL tutarında Katma Değer Vergisi ödemeleri için ayrılmış bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 186.411 bin ABD Doları ve 5.390 bin EURO karşılığı toplam 762.353 TL kısmını (31 Aralık 2017: 215.230 bin ABD Doları ve 15.855 bin EURO karşılığı toplam 884.724 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde alımları, sabit kıymet alımları, faaliyet ve faiz giderleri ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 58.905 TL'dir (31 Aralık 2017: 74.251 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	2.320.688	1.488.820
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	4.650.966	4.141.615
Finansal kiralama borçları	77.235	48.001
Kısa vadeli borçlanmalar	7.048.889	5.678.436
Banka kredileri	8.292.728	8.206.059
Finansal kiralama borçları	188.810	228.025
Uzun vadeli borçlanmalar	8.481.538	8.434.084
Toplam borçlanmalar	15.530.427	14.112.520

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam finansal borçlanma tutarı 1.243.002 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.142.891 TL).

Kiracı Olarak – Finansal Kiralama

Grup tarafından finansal kiralama yolu ile elde edilen mülkler, arsa, bina, makine ve ekipman, motorlu araçlar, mobilya ve demirbaşlardan oluşmaktadır. Finansal kiralama anlaşmalarının vadeleri genellikle 3 yıl ile 25 yıl arasında değişmekte ve çeşitli vadelerde anlaşmaları yenileme opsiyonu bulunmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 49.948 TL (31 Aralık 2017: 50.345 TL) tutarındadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların 48.885 TL (31 Aralık 2017: 49.239 TL) tutarındaki kısmına satış ve geri kiralama işlemi uygulanmıştır. Grup, bu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak önceki net defter değerlerinden kaydetmeye devam etmiştir.

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	14.112.520	10.234.194
Faiz gideri	217.654	124.980
Ödenen faiz	(188.936)	(62.179)
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)	418.275	-
İşletme birleşmesi neticesinde devredilen hissedar kredileri	163.549	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.998.648	2.657.067
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.890.449)	(2.461.510)
Kur farkı gelir/gideri,net	599.187	284.106
Yabancı para çevrim farkı	83.243	111.197
Aktifleştirilen faiz	16.736	770
Kapanış bakiyesi	15.530.427	10.888.625

31 Mart 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem itibarıyla çapraz kur swap sözleşmesine ilişkin net faiz gideri 22.368 TL'dir (31 Mart 2017: Yoktur).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2018				31 Aralık 2017		
Kısa vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	1.698.194	%12,6 - %17,3	-	1.263.531	%12,6 - %16,8	TRLibor+%2,50
Yabancı para krediler (Euro)	1.879.769	%1,8 - %3,8	Euribor + (%0,8-%4,4)	1.863.506	%1,8 - %4,4	Euribor + (%0,8-%5,1)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	2.847.113	%3,4 - %5,0	Libor + (%1,0 - %5,0)	2.438.077	%3,4 - %6,6	Libor + (%1,0 - %5,0)
Yabancı para krediler (Diğer)	546.577	%6,0 - %17,0	Kibor + (%0,05-%0,5)	65.322	%6,0	Kibor + (%0,2-%0,5)
Türk Lirası finansal kiralama borçları	53.134	%13,0 - %14,1	-	23.706	%13,0 - %14,1	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Euro)	22.901	%3,7	-	22.702	%3,7	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Diğer)	1.201	-	-	1.592	-	-
	7.048.889			5.678.436		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	269.571	%14,5 - %17,3	-	371.602	%13,3 - %17,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	2.582.226	%1,1 - %3,8	Euribor + (%1,5-%5,1)	2.571.675	%1,1 - %3,8	Euribor + (%1,5-%5,1)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	5.426.889	%3,4 - %4,4	Libor + (%3,5 - %5,0)	5.243.379	%3,4 - %4,5	Libor + (%3,9 - %5,0)
Yabancı para krediler (Diğer)	14.042	%6,0	-	19.403	%6,0	-
Türk Lirası finansal kiralama borçları	93.531	%13,0 - %14,1	-	134.003	%13,0 - %14,1	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Euro)	91.544	%3,7	-	90.298	%3,7	-
Yabancı para finansal kiralama borçları (Diğer)	3.735	-	-	3.724	-	-
	8.481.538			8.434.084		
	15.530.427			14.112.520		

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	1.956.538	2.166.793
2-3 yıl arası	776.212	795.515
3-4 yıl arası	634.289	613.950
4-5 yıl arası	2.135.661	2.071.645
5 yıl ve sonrası	2.978.838	2.786.181
	8.481.538	8.434.084

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Migros (*)	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	Türkiye	2.179.627	50,00	2.297.857	50,00
Anadolu Landini Traktör	Traktör üretimi	Türkiye	21.682	50,00	1.603	50,00
Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Landini)						
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	(21.056)	33,33	(13.266)	33,33
LLC Faber-Castell Anadolu	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	372	28,44	667	28,44
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Etap)	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Türkiye	37.345	14,35	46.309	14,35
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	Suriye	-	10,82	-	10,82
			2.217.970		2.333.170	

Şirket	1 Ocak - 31 Mart 2018		1 Ocak - 31 Mart 2017	
	Grup kar/(zarar) payı			
Migros (*)	(121.894)		446.164	
Anadolu Landini	(1.171)		-	
Aslancık	(7.790)		(4.228)	
LLC Faber-Castell Anadolu	(296)		(66)	
Anadolu Etap	(8.964)		(1.665)	
SSDSD	(73)		(29)	
		(140.188)	440.176	

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Landini		
Toplam varlıklar	126.722	77.942
Toplam yükümlülükler	83.358	74.737
Net varlıklar	43.364	3.205
Grup'un net varlıklardaki payı	21.682	1.603
		31 Mart 2018
Gelirler		28.388
Net dönem zararı		(2.341)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay		(1.171)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İş Ortaklıkları (devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Migros		
Dönen varlıklar	3.251.675	3.776.275
Duran varlıklar	6.539.612	6.526.400
Toplam varlıklar	9.791.287	10.302.675
Kısa vadeli finansal borçlar	810.619	1.038.037
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.177.978	4.478.059
Uzun vadeli finansal borçlar	3.124.754	2.874.437
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	389.415	384.994
Toplam yükümlülükler	8.502.766	8.775.527
Net varlıklar	1.288.521	1.527.148
Net varlıkların dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	54.442	56.654
Ana ortaklığına ait net varlıklar	1.234.079	1.470.494
Grup'un net varlıklardaki payı	2.179.627	2.297.857
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hasılat	3.940.136	3.113.635
Net dönem (zararı) / karı	(240.643)	906.033
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.219)	(982)
Ana ortaklık payları	(238.424)	907.015
Satın alım muhasebesi ve makul değer düzeltmeleri	(5.364)	(14.687)
Konsolidasyon kapsamındaki net (zarar) / kar	(243.788)	892.328
Grup'un net (zarar) / kar payı	(121.894)	446.164
Grup'un iş ortaklığı Migros'a ait konsolide finansal tablolarda taşınan değer 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı bakiyesi	2.297.857	2.104.941
Net dönem (zararından)/karından alınan pay (*)	(121.894)	446.164
Yabancı para çevrim farkından alınan pay	3.664	4.093
Dönem sonu bakiyesi	2.179.627	2.555.198

(*) Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un Kipa hisselerini satın alma işlemine istinaden bağlı ortaklık olarak TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucunda 1.069.574 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç hesaplanmıştır. Hesaplanan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın Grup'un payına düşen tutarı 534.787 TL olup Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İş Ortaklıkları (devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Aslancık		
Toplam varlıklar	442.494	454.386
Toplam yükümlülükler	502.059	490.579
Net varlıklar	(59.565)	(36.193)
Makul değer düzeltmesi	(3.609)	(3.523)
Konsolidasyon kapsamındaki net varlıklar	(63.174)	(39.716)

Grup'un net varlıklardaki payı	(21.056)	(13.266)
---------------------------------------	-----------------	-----------------

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Gelirler	18.378	20.379
Net dönem zararı	(23.373)	(12.686)

İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(7.790)	(4.228)
--	----------------	----------------

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
LLC Faber-Castell Anadolu		
Toplam varlıklar	12.512	10.782
Toplam yükümlülükler	11.769	9.448
Net varlıklar	743	1.334

Grup'un net varlıklardaki payı	372	667
---------------------------------------	------------	------------

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Gelirler	4.259	4.000
Net dönem zararı	(593)	(132)

İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(296)	(66)
--	--------------	-------------

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Etap		
Toplam varlıklar	1.198.671	1.212.852
Toplam yükümlülükler	1.086.636	1.073.925
Net varlıklar	112.035	138.927

Grup'un net varlıklardaki payı	37.345	46.309
---------------------------------------	---------------	---------------

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Net dönem zararı	(26.892)	(4.995)

İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(8.964)	(1.665)
--	----------------	----------------

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2018	716.373	3.119.270	7.260.781	204.012	1.371.923	2.005.359	174.083	178.397	15.030.198
Girişler	65	766	28.280	4.478	64.387	99.041	1.138	115.488	313.643
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	1.435	234.872	358.533	-	14.648	214.256	379	95.624	919.747
Çıkışlar (-)	(288)	(133)	(28.308)	(2.345)	(3.647)	(36.452)	(1.235)	-	(72.408)
Yabancı para çevrim farkları	18.139	149.323	294.398	11.423	3.903	73.278	80	11.118	561.662
Transferler (*)	105	2.501	18.027	1.411	1.136	23.518	-	(47.201)	(503)
31 Mart 2018	735.829	3.506.599	7.931.711	218.979	1.452.350	2.379.000	174.445	353.426	16.752.339
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2018	105.376	726.389	3.625.166	105.658	964.496	1.050.731	93.073	2.721	6.673.610
Cari dönem amortismanı	2.787	23.404	102.400	6.618	39.501	71.801	4.034	-	250.545
Çıkışlar (-)	-	(55)	(26.644)	(1.932)	(3.253)	(34.481)	(309)	-	(66.674)
Yabancı para çevrim farkları	3.452	27.847	155.311	7.177	2.388	46.769	79	-	243.023
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	-	1.335	-	-	968	-	4.523	6.826
31 Mart 2018	111.615	777.585	3.857.568	117.521	1.003.132	1.135.788	96.877	7.244	7.107.330
Net defter değeri	624.214	2.729.014	4.074.143	101.458	449.218	1.243.212	77.568	346.182	9.645.009

(*) Maddi duran varlıkların 503 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCI'nin ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 105.662 TL (31 Aralık 2017: 104.763 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 417.028 TL (31 Aralık 2017: 398.335 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 14).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve Adel maddi duran varlıklarının toplam 48.885 TL tutarındaki kısmı için satış ve geri kiralama sözleşmesi imzalamış ve bu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak önceki net defter değerlerinden kaydetmeye devam etmişlerdir (31 Mart 2017: 37.834 TL Adel – Çelik Motor: Yoktur).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2017	679.040	2.862.336	6.686.200	209.633	1.227.321	1.826.547	154.837	240.508	13.886.422
Girişler	107	2.087	34.350	2.679	41.366	29.585	869	92.564	203.607
Çıkışlar (-)	(261)	-	(24.418)	(7.422)	(3.321)	(25.935)	-	(9)	(61.366)
Yabancı para çevrim farkları	20.980	167.813	386.347	13.219	3.813	85.526	6.097	11.896	695.691
Transferler (*)	595	3.549	29.928	(1)	1.749	29.396	20	(71.337)	(6.101)
31 Mart 2017	700.461	3.035.785	7.112.407	218.108	1.270.928	1.945.119	161.823	273.622	14.718.253
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2017	91.558	576.400	3.157.158	101.252	852.182	874.445	78.500	-	5.731.495
Cari dönem amortismanı	2.615	23.316	99.930	7.489	34.762	70.867	3.447	-	242.426
Çıkışlar (-)	(261)	-	(21.229)	(6.614)	(3.109)	(23.509)	-	-	(54.722)
Yabancı para çevrim farkları	4.885	28.737	193.498	7.709	1.586	54.801	1.710	-	292.926
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	-	3	5	-	1.843	-	-	1.851
31 Mart 2017	98.797	628.453	3.429.360	109.841	885.421	978.447	83.657	-	6.213.976
Net defter değeri	601.664	2.407.332	3.683.047	108.267	385.507	966.672	78.166	273.622	8.504.277

(*) Maddi duran varlıkların 6.101 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında diğer maddi olmayan varlıklara transfer edilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2018	8.378.797	1.352.039	587.423	432.923	10.751.182
Girişler	-	-	-	11.315	11.315
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	-	-	-	68.380	68.380
Çıkışlar (-)	-	-	-	(223)	(223)
Yabancı para çevrim farkları	188.388	71.880	34.071	7.726	302.065
Transferler (*)	-	-	-	503	503
31 Mart 2018	8.567.185	1.423.919	621.494	520.624	11.133.222
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2018	-	19.224	-	227.073	246.297
Cari dönem itfa payı	-	6	-	12.527	12.533
Çıkışlar (-)	-	-	-	(224)	(224)
Yabancı para çevrim farkları	-	7	-	4.701	4.708
31 Mart 2018	-	19.237	-	244.077	263.314
Net defter değeri	8.567.185	1.404.682	621.494	276.547	10.869.908

(*) Maddi duran varlıkların 503 TL tutarındaki kısmı diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2017	8.127.529	1.199.378	537.669	353.633	10.218.209
Girişler	-	-	-	16.009	16.009
Çıkışlar (-)	-	-	-	(475)	(475)
Yabancı para çevrim farkları	118.723	133.516	36.626	11.366	300.231
Transferler (*)	-	-	-	6.101	6.101
31 Mart 2017	8.246.252	1.332.894	574.295	386.634	10.540.075
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2017	-	27	-	176.126	176.153
Cari dönem itfa payı	-	5	-	11.285	11.290
Çıkışlar (-)	-	-	-	(82)	(82)
Yabancı para çevrim farkları	-	3	-	6.146	6.149
31 Mart 2017	-	35	-	193.475	193.510
Net defter değeri	8.246.252	1.332.859	574.295	193.159	10.346.565

(*) Maddi duran varlıkların 6.101 TL tutarındaki kısmı diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - ŞEREFİYE

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak bakiyesi	1.834.897	1.669.307
İşletme birleşmesi sonucu kaydedilen (Not 3)	3.921.530	-
Dönem içi yabancı para çevrim farkları	49.632	127.401
Dönem sonu bakiyesi	5.806.059	1.796.708

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	353.113	414.094
Devreden KDV	372.165	438.261
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	37.500	-
Diğer dönen varlıklar	29.492	21.789
	792.270	874.144

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

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Dönen Varlıklar

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	420.586	374.985
Girişler	42.612	93.641
Çıkışlar	(233.777)	(140.951)
Transferler	127.106	86.872
Dönem sonu bakiyesi	356.527	414.547
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	6.492	5.386
Cari dönem amortismanı	24	24
Çıkışlar	(15.288)	(10.995)
Transferler	12.186	8.233
Dönem sonu bakiyesi	3.414	2.648
Net defter değeri	353.113	411.899

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

11.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	1.658.802	1.715.251
Devreden KDV ve diğer vergiler	57.006	66.038
Diğer duran varlıklar	262	27
	1.716.070	1.781.316

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

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Duran Varlıklar

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	1.795.616	1.532.948
Girişler	76.069	127.656
Transferler (Not 11.1)	(127.106)	(86.872)
Dönem sonu bakiyesi	1.744.579	1.573.732
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	80.365	71.094
Cari dönem amortismanı	17.598	14.566
Transferler (Not 11.1)	(12.186)	(8.233)
Dönem sonu bakiyesi	85.777	77.427
Net defter değeri	1.658.802	1.496.305

11.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer borçlar	27.953	15.315
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 14)	9.319	8.902
	37.272	24.217

11.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 14)	123.089	117.572
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	40.339	47.940
	163.428	165.512

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - ERTELENMİŞ GELİRLER

12.1 Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar (*)	504.069	432.937
Diğer ertelenmiş gelirler	40.127	48.105
	544.196	481.042

(*) Alınan avans tutarının 393.521 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklarından gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren AND Kartal Gayrimenkul'ün İstanbul ili Kartal ilçesinde devam etmekte olan konut projesine ilişkin ön satışlar karşılığında alınan bakiyedir. Alınan avansların 348.855 TL'lik kısmı nakit olarak tahsil edilmiş olup, 44.666 TL'lik kısmı ise senetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 307.011 TL nakit, 43.786 TL senet).

12.2 Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer ertelenmiş gelirler	30.483	21.508
	30.483	21.508

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri ve muhtasar vergisi	53.487	64.692
Personele ödenecek ücretler	49.736	29.814
	103.223	94.506

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli	153.723	127.731
Prim karşılıkları	44.253	58.784
İzin karşılığı	75.198	28.408
Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	34.133	38.087
Diğer	139	2.452
Uzun vadeli	170.566	167.865
Kıdem tazminatı karşılığı	158.853	157.904
Teşvik planı karşılığı	11.713	9.961
	324.289	295.596

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

13.3 Diğer Karşılıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Garanti karşılıkları (*)	13.223	13.429
Dava karşılıkları	11.180	9.452
Diğer karşılıklar	1.662	1.007
	26.065	23.888

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER

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

31 Mart 2018	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR	Orjinal para birimi bin RUR	Orjinal para birimi bin UAH	Orjinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler								
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.434.522	384.507	189.172	39.418	3.155	37.621	2.667.000	13.905
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	733.055	-	58.676	91.485	-	-	857.093	26.686
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	131.565	14.559	29.630	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	131.565	14.559	29.630	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.299.142	399.066	277.478	130.903	3.155	37.621	3.524.093	40.591
31 Aralık 2017	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR	Orjinal para birimi bin RUR	Orjinal para birimi bin UAH	Orjinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler								
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.427.757	410.566	189.170	42.857	3.275	40.952	2.667.000	13.281
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	701.877	-	59.498	96.165	-	-	468.836	27.202
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	124.370	12.609	29.630	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	124.370	12.609	29.630	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.254.004	423.175	278.298	139.022	3.275	40.952	3.135.836	40.483

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %0,6'dır (31 Aralık 2017: %0,7).

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited (Bankalar) ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker alım işlemi yapacaklardır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 46,9 milyon ABD Doları tutarındaki şekeri Mart 2019 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

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

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

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

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da bulunan 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği uzun vadeli proje finansman kredisinin planlı ödemelerine, elektrik üretimine başlanmasını müteakip belirlenen şartlar yerine gelinceye kadar olan süre için destek garantisi bulunmaktadır. 31 Mart 2018 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 98.651 bin ABD Doları'dır.

Şirket, iş ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'daki 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi 88.889 bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 29.630 bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2017: 88.889 bin ABD Doları).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'nin (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Türkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 bin ABD Doları, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kuru ile çevrilmiş ve 9.319 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır. 2011 yılında Day ile Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış ancak mevcut hissedarlık sözleşmesi uyarınca gerekli onayların alınması, Türkmenistan kanunları uyarınca yapılması gereken hisse devri ve dolayısıyla da ilgili hisse devir bedeli ödemesi henüz gerçekleşmemiştir (31 Aralık 2017: 8.902 TL).

European Refreshments (ER) ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Al Waha satın alımı tamamlandıktan sonra yürürlüğe giren ve 2021 yılına kadar geçerli olan, ER'nin sahibi olduğu %19,97 (31 Aralık 2017 itibarıyla %19,97) Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. Söz konusu hisse satış opsiyonu, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yükümlülük olarak kaydedilmiştir. Anlaşma hükümlerine göre rayiç değeri 123.089 TL olan satın alma yükümlülüğü, bir sonraki dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan faiz ve vergi öncesi kar tahminleri esas alınarak, anlaşmada belirtilen koşullara göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: 117.572 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

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

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

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

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

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nin yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine 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, temettü dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. 9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında, konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Geçmiş Yıllar Karları

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sermaye yedekleri	2.422	2.422
Olağanüstü yedekler	1.625.425	1.625.425
Diğer kar yedekleri	5.119	5.119
Geçmiş yıllar karları	582.822	712.872
	2.215.788	2.345.838

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

16.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	28.529	27.244
Ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirleri	10.646	4.774
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	8.062	6.174
Kira gelirleri	3.819	3.761
Sigorta gelirleri	300	699
KDV düzeltme geliri	-	10.574
Diğer	25.363	26.447
	76.719	79.673

16.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	44.645	23.554
Bağış giderleri	39.931	826
Ticari işlemlere ilişkin reeskont giderleri	15.025	12.505
Şüpheli alacak karşılık gideri	2.658	3.068
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	1.131	5.229
Diğer	15.268	17.486
	118.658	62.668

NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

17.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Maddi duran varlık satış karı	3.154	957
Kira gelirleri	1.151	1.360
İş ortaklığı satış karı (*)	-	21.280
	4.305	23.597

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (devamı)

17.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	6.826	1.845
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	2.078	3.220
Diğer	-	29
	8.904	5.094

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı geliri	340.312	424.221
Faiz geliri	70.658	36.661
Türev işlem gelirleri	560	255
	411.530	461.137

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı gideri	643.992	627.154
Faiz giderleri	217.654	124.980
Türev işlemlerden oluşan gider	560	2.012
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlendirme gideri	-	3.580
Diğer giderler	10.370	12.909
	872.576	770.635

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Türkiye’deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar 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.

20.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	138.133	132.368
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(11.697)	(7.826)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	126.436	124.542

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

20.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	1.010.164	551.155
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(1.950.970)	(1.915.078)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(940.806)	(1.363.923)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2017	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 31 Mart 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(2.180.213)	1.473	(2.178.740)
Taşınan vergi zararı	646.038	360.580	1.006.618
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	36.566	10.539	47.105
Stoklar	73.861	(2.037)	71.824
Yatırım indirimi	51.827	1.641	53.468
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	28.873	61.383	90.256
Türev ürünler	(28.448)	(11.051)	(39.499)
Diğer	7.573	589	8.162
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.363.923)	423.117	(940.806)
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	-	(335.419)	-
Yabancı para çevrim farkı	-	26.571	-
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen	-	(12.026)	-
	(1.363.923)	102.243	(940.806)

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2016	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 31 Mart 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(2.163.627)	(80.933)	(2.244.560)
Taşınan vergi zararı	506.843	84.600	591.443
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	15.808	17.719	33.527
Stoklar	87.552	394	87.946
Yatırım indirimi	32.426	1.066	33.492
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	77.191	(10.957)	66.234
Türev ürünler	(31.322)	221	(31.101)
Diğer	18.270	7.316	25.586
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.456.859)	19.426	(1.437.433)
Yabancı para çevrim farkı	-	30.078	-
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen	-	281	-
	(1.456.859)	49.785	(1.437.433)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

20.3 Vergi Gideri

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem vergi gideri (-)	(71.530)	(56.087)
Ertelenmiş vergi geliri	102.243	49.785
	30.713	(6.302)

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in iş ortaklıklarından Migros'un 1 Mart 2017 itibarıyla Kipa Ticaret A.Ş. ("Kipa")'ye iştirak etmesi sonucunda Kipa, ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır (Not 3). Kipa ile 1 Mart - 31 Mart 2017 dönemi içerisinde yapılan işlemler ise "ilişkili taraflarla işlemler" başlığı altında "mal ve hizmet satışları" ve "mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler" notları altında gösterilmiştir.

21.1 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Migros (1)	136.958	150.426
Anadolu Landini (1)	77.634	74.613
Kipa (2)	19.450	26.067
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (1)	3.933	1.466
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (1)	3.732	3.505
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (4)	2.243	1.207
LLC Faber-Castell Anadolu (Rusya) (1)	1.423	1.250
Diğer	1.722	1.055
	247.095	259.589

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

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

21.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Anadolu Efes Spor Kulübü (4)	37.500	45
Migros (1)	85	657
Diğer	171	24
	37.756	726

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

21.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

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

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Mal ve hizmet satışları, net		
Migros (1)	97.397	94.055
Kipa (2)	11.343	5.725
Anadolu Landini (1)	8.806	-
Ramstore Kazakhstan LLC (Kazakistan) (2)	1.779	1.460
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün. San. Ve Tic. A.Ş. (1)	1.441	785
Anadolu Efes Spor Kulübü (4)	831	1.011
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (4)	57	582
Diğer	535	439
	122.189	104.057

(1) İş ortaklığı

(2) İş ortaklıkları üzerinden sahip olunan şirketler

(3) Şirket'in hissedarı

(4) Diğer

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

21.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler		
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (4)	39.863	850
Anadolu Efes Spor Kulübü (4)	13.009	12.757
Migros (1)	380	484
Kipa (2)	170	45
Diğer	480	54
	53.902	14.190
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil)		
Anadolu Landini (1)	1.250	-
Migros (1)	103	-
Diğer	26	20
	1.379	20

- (1) İş ortaklığı
(2) İş ortaklıkları üzerinden sahip olunan şirketler
(3) Şirket'in hissedarı
(4) 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 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	14.794	12.942
İşten ayrılmaya ilişkin faydalar	303	886
Toplam kazançlar	15.097	13.828
SGK işveren payı	301	413

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan McDonald's ve Hamburger haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 39.863 TL'dir (31 Aralık 2017: 5.831 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Genel

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Mart 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	138.777	-	138.777	-
Türev finansal borçlar	1.216	-	1.216	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	123.089	-	123.089	-

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

Yabancı Para Riski

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

		31 Aralık 2017 döviz alış kuru	Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru	31 Mart 2018 döviz alış kuru
ABD Doları/TL	Türkiye	3,7719	3,8094	3,9489
EURO/TL	Türkiye	4,5155	4,6821	4,8673

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

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Mart 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	155.188	11.919	17.850	21.244
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	3.744.123	924.788	15.007	19.186
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	24.936	3.219	2.491	98
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.924.247	939.926	35.348	40.528
5. Ticari alacaklar	1.335	338	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	6.153	195	1.106	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.488	533	1.106	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	3.931.735	940.459	36.454	40.528
10. Ticari borçlar	923.678	99.931	80.849	135.547
11. Finansal yükümlülükler	4.736.617	720.485	388.612	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	43.026	566	4.873	17.071
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	12.238	3.035	52	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	5.715.559	824.017	474.386	152.618
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	7.930.852	1.331.278	549.333	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	123.091	31.171	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.053.943	1.362.449	549.333	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	13.769.502	2.186.466	1.023.719	152.618
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	1.231.959	158.000	124.922	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.231.959	158.000	124.922	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.605.808)	(1.088.007)	(862.343)	(112.090)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.733.527)	(1.215.215)	(990.810)	(112.188)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	21.577	5.464	-	-

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

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

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Toplam İhracat Tutarı	236.655	108.205
Toplam İthalat Tutarı	977.497	755.914

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2018 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(492.036)	492.036
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	62.393	(62.393)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(429.643)	429.643
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(480.532)	480.532
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	60.802	(60.802)
6- EURO net etki (4+5)	(419.730)	419.730
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(11.208)	11.208
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(11.208)	11.208
TOPLAM (3+6+9)	(860.581)	860.581

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2017 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(403.581)	403.581
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	358	(358)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(403.223)	403.223
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(366.124)	366.124
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	44.812	(44.812)
6- EURO net etki (4+5)	(321.312)	321.312
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(10.734)	10.734
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(10.734)	10.734
TOPLAM (3+6+9)	(735.269)	735.269

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

Yurtdışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, Hollanda'da mukim olan iştiraki EBI'deki (Anadolu Efes'in yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, ABD Doları cinsinden ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvili 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvilin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, Özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir (31 Aralık 2017 : Yoktur).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya'nın sermayesi 9 Nisan 2018 tarihinde 33.500 TL artırılmıştır. Sermaye artışına tüm ortaklar payları oranında katılmış olup, artırılan tutarın 8.375 TL tutarındaki kısmı nakit olarak ödenmiş olup, kalan tutarın 24 ay içerisinde ödenmesi hedeflenmektedir.
- 2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Termik'in sermayesi 9 Nisan 2018 tarihinde 150 TL artırılmıştır. Artırılan tutarın 37 TL tutarındaki kısmı nakit olarak ödenmiş olup, kalan tutarın 24 ay içerisinde ödenmesi hedeflenmektedir.
- 3) SAHA Rating, Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor'un yatırım yapılabilir kategori içerisinde olan daha önce kısa vadeli "A1"(stabil) ve uzun vadeli "A+"(stabil) olan notunu, kısa vadeli (TR) "A1" ve uzun vadeli (TR) "A+" olarak teyit etmiş olup görünümü "Negatif" olarak güncellemiştir.
- 4) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, 16 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2017 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, 250.105 TL tutarındaki kar payının paylara ilişkin primlerden karşılanarak 29 Mayıs 2018 tarihinden itibaren nakden ödenmesine karar verilmiştir.
- 5) Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ'nin, 13 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2017 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, 200.190 TL tutarındaki kar payının 170.000 TL'si 2017 karından, 30.190 TL'si olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle 25 Mayıs 2018 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir.
- 6) Grup'un bağlı ortaklıklarından EBI, iştirakine sağladığı 4,25 milyon Rus Rublesi tutarındaki hissedar kredisi alacaklarından doğan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla 12 Nisan 2018 tarihi itibarıyla çapraz kur swap sözleşmesi işlemi gerçekleştirmiştir.

.....