**AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar**

**İÇİNDEKİLER**


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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | | **Bağımsız Denetimden Geçmemiş** | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | **Dipnot Referansı** | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | **95.066.072** | 95.108.936 |
| Finansal Yatırımlar | 7.1 | **391.780** | 871.303 |
| Ticari Alacaklar | | **59.020.011** | 46.892.012 |
| *- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar* | *22.1* | ***240.631*** | *439.952* |
| *- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar* | | ***58.779.380*** | *46.452.060* |
| Diğer Alacaklar | | **2.105.621** | 3.465.810 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | | ***2.105.621*** | *3.465.810* |
| Türev Araçlar | 24.2 | **234.444** | 304.156 |
| Stoklar | 6 | **100.502.473** | 104.203.899 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | **15.625.614** | 14.537.688 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 21.1 | **2.693.724** | 3.776.697 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 13.1 | **5.729.489** | 5.410.308 |
| **ARA TOPLAM** | | **281.369.228** | 274.570.809 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar | | **-** | 66.254 |
| **TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR** | | **281.369.228** | 274.637.063 |
| Finansal Yatırımlar | 7.2 | **67.200.873** | 73.159.667 |
| Ticari Alacaklar | | **43.922** | 8.383 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar* | | ***43.922*** | *8.383* |
| Diğer Alacaklar | | **346.996** | 414.556 |
| *- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar* | *22.1* | ***28.245*** | *74.910* |
| *- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | | ***318.751*** | *339.646* |
| Türev Araçlar | 24.2 | **133.024** | 28.963 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 9 | **4.108.838** | 4.270.235 |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | **186.478.719** | 185.690.560 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 11 | **70.579.670** | 69.315.410 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | **219.440.758** | 218.877.806 |
| *- Şerefiye* | *12.2* | ***50.889.205*** | *50.923.794* |
| *- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar* | *12.1* | ***168.551.553*** | *167.954.012* |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | **8.225.313** | 7.630.167 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 21.2 | **13.575.393** | 15.099.974 |
| Diğer Duran Varlıklar | 13.2 | **226.717** | 217.509 |
| **TOPLAM DURAN VARLIKLAR** | | **570.360.223** | 574.713.230 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **851.729.451** | 849.350.293 |

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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|---|---|---|
| **KAYNAKLAR** | **Dipnot Referansı** | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 8 | **52.619.520** | 50.903.929 |
| *- Banka Kredileri* | | ***39.236.055*** | *32.753.198* |
| *- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları* | | ***11.775.695*** | *17.568.455* |
| *- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar* | | ***1.607.770*** | *582.276* |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8 | **17.674.876** | 26.083.906 |
| *- Banka Kredileri* | | ***7.588.524*** | *10.160.519* |
| *- Kiralama İşlemlerinden Borçlar* | | ***6.939.729*** | *9.595.699* |
| *- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları* | | ***3.146.623*** | *6.327.688* |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 8 | **41.137** | 36.877 |
| Ticari Borçlar | | **162.030.171** | 161.343.252 |
| *- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar* | *22.2* | ***547.830*** | *305.988* |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar* | | ***161.482.341*** | *161.037.264* |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | **6.101.239** | 6.055.617 |
| Diğer Borçlar | | **33.732.644** | 31.145.787 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | | ***33.732.644*** | *31.145.787* |
| Türev Araçlar | 24.2 | **745.173** | 557.352 |
| Ertelenmiş Gelirler | | **4.969.967** | 8.237.138 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 21.1 | **2.276.960** | 1.215.752 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | **8.324.982** | 6.688.060 |
| *- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar* | *14* | ***6.134.336*** | *3.996.438* |
| *- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar* | | ***2.190.646*** | *2.691.622* |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 13.3 | **466.429** | 435.569 |
| **ARA TOPLAM** | | **288.983.098** | 292.703.239 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler | | **-** | 96.678 |
| **TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **288.983.098** | 292.799.917 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 8 | **110.778.648** | 111.134.559 |
| *- Banka Kredileri* | | ***21.011.446*** | *22.044.273* |
| *- Kiralama İşlemlerinden Borçlar* | | ***36.796.216*** | *34.301.088* |
| *- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları* | | ***52.970.986*** | *54.789.198* |
| Ticari Borçlar | | **289.110** | 359.977 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar* | | ***289.110*** | *359.977* |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | **129.252** | 165.038 |
| Diğer Borçlar | | **2.159.277** | 2.162.950 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | | ***2.159.277*** | *2.162.950* |
| Ertelenmiş Gelirler | | **2.318.887** | 370.435 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | **3.394.077** | 4.142.724 |
| *- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar* | *14* | ***3.394.077*** | *4.142.724* |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 21.2 | **41.331.622** | 42.729.723 |
| **TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **160.400.873** | 161.065.406 |
| **TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **449.383.971** | 453.865.323 |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | | |
| **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar** | | **145.667.855** | 141.876.230 |
| Ödenmiş Sermaye | 16 | **2.435.345** | 2.435.345 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | **6.987.739** | 6.987.739 |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | | **1.512.390** | 1.512.390 |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | | **571** | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | **(1.783.929)** | (1.576.419) |
| *- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)* | | ***(1.783.929)*** | *(1.576.419)* |
| *- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)* | | ***(3.163.297)*** | *(3.132.865)* |
| *- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)* | | ***1.379.368*** | *1.556.446* |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | **(31.534.575)** | (31.599.338) |
| *- Yabancı Para Çevrim Farkları* | | ***12.582.788*** | *10.896.645* |
| *- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)* | | ***(44.117.363)*** | *(42.495.983)* |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 16 | **2.492.177** | 2.454.718 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | | **159.780.873** | 158.546.513 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | | **5.777.264** | 3.115.282 |
| **Kontrol Gücü Olmayan Paylar** | | **256.677.625** | 253.608.740 |
| **TOPLAM ÖZKAYNAKLAR** | | **402.345.480** | 395.484.970 |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | | **851.729.451** | 849.350.293 |

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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Dipnot Referansı** | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
| Hasılat | | **695.395.866** | 672.305.404 | **246.794.694** | 241.277.863 |
| Satışların Maliyeti | | **(500.108.972)** | (480.313.001) | **(176.579.530)** | (167.183.314) |
| **BRÜT KAR (ZARAR)** | | **195.286.894** | 191.992.403 | **70.215.164** | 74.094.549 |
| Genel Yönetim Giderleri | | **(28.831.257)** | (27.344.987) | **(8.991.921)** | (8.358.598) |
| Pazarlama Giderleri | | **(131.383.377)** | (124.188.547) | **(44.689.010)** | (42.537.325) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | **(315.548)** | (291.479) | **(104.320)** | (100.991) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17.1 | **10.612.909** | 9.642.262 | **3.309.381** | 3.117.740 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 17.2 | **(27.482.461)** | (27.310.268) | **(8.575.757)** | (9.010.406) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | 9 | **(121.484)** | (3.603.807) | **(195.330)** | (570.210) |
| **ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)** | | **17.765.676** | 18.895.577 | **10.968.207** | 16.634.759 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 18.1 | **264.386** | 5.024.659 | **27.245** | 207.088 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 18.2 | **(321.476)** | (468.395) | **(56.304)** | (216.880) |
| **FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)** | | **17.708.586** | 23.451.841 | **10.939.148** | 16.624.967 |
| Finansman Gelirleri | 19 | **12.546.734** | 18.078.962 | **4.946.102** | 6.367.947 |
| Finansman Giderleri | 20 | **(38.704.573)** | (46.536.337) | **(14.297.111)** | (15.919.218) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 26 | **44.423.431** | 43.414.285 | **10.922.190** | 13.744.553 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)** | | **35.974.178** | 38.408.751 | **12.510.329** | 20.818.249 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | | **(10.598.790)** | (8.804.961) | **(2.473.219)** | (5.199.614) |
| - Dönem Vergi (Gideri) Geliri | 21.3 | **(9.012.421)** | (7.814.295) | **(2.147.841)** | (4.126.880) |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 21.3 | **(1.586.369)** | (990.666) | **(325.378)** | (1.072.734) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)** | | **25.375.388** | 29.603.790 | **10.037.110** | 15.618.635 |
| **DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)** | 25 | **(35.882)** | (100.233) | **-** | (30.035) |
| **DÖNEM KARI (ZARARI)** | | **25.339.506** | 29.503.557 | **10.037.110** | 15.588.600 |
| **Dönem Karının (Zararının) Dağılımı** | | **25.339.506** | 29.503.557 | **10.037.110** | 15.588.600 |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | **19.562.242** | 23.580.326 | **7.636.646** | 11.119.348 |
| - Ana Ortaklık Payları | | **5.777.264** | 5.923.231 | **2.400.464** | 4.469.252 |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL) | 27 | **2,3723** | 2,4322 | **0,9857** | 1,8352 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL) | | **2,3870** | 2,4734 | **0,9857** | 1,8475 |
| -Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL) | | **(0,0147)** | (0,0412) | **-** | (0,0123) |

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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **1 Ocak-30 Eylül 2026** | 1 Ocak-30 Eylül 2025 | **1 Temmuz-30 Eylül 2026** | 1 Temmuz-30 Eylül 2025 |
| **DÖNEM KARI (ZARARI)** | **25.339.506** | 29.503.557 | **10.037.110** | 15.588.600 |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİRLER** | | | | |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | **(399.403)** | (363.279) | **(31.587)** | (145.426) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | **(50.710)** | (49.006) | **49** | (375) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | **(7.214)** | 423 | **(1.055)** | 7.823 |
| - Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | **(416.654)** | (326.948) | **(35.963)** | (152.967) |
| - Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | **75.175** | 12.252 | **5.382** | 93 |
| *- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri* | ***75.175*** | *12.252* | ***5.382*** | *93* |
| **Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar** | **(12.411.013)** | (23.202.928) | **3.374.910** | (6.971.186) |
| - Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları | **(7.428.173)** | (16.183.136) | **5.192.516** | (4.968.088) |
| *-Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)* | ***(7.428.173)*** | *(16.183.136)* | ***5.192.516*** | *(4.968.088)* |
| - Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | **50.736** | (25.086) | **91.328** | (128.105) |
| - Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 23) | **(6.635.709)** | (9.631.882) | **(2.520.502)** | (2.580.271) |
| -Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar | **(28.282)** | 185.041 | **495** | 15.010 |
| - Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | **1.630.415** | 2.452.135 | **611.073** | 690.268 |
| *- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri* | ***1.630.415*** | *2.452.135* | ***611.073*** | *690.268* |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)** | **(12.810.416)** | (23.566.207) | **3.343.323** | (7.116.612) |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)** | **12.529.090** | 5.937.350 | **13.380.433** | 8.471.988 |
| **Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:** | | | | |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar | **6.894.573** | 8.107.058 | **7.766.267** | 6.747.187 |
| - Ana Ortaklık Payları | **5.634.517** | (2.169.708) | **5.614.166** | 1.724.801 |

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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | Birikmiş Karlar | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/ İskontoları | Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Riskten Korunma Kazanç (Kayıpları) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar (Zararları) | Net Dönem Karı (Zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
| 1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler | 243.535 | 9.179.549 | 1.512.390 | - | (2.852.052) | 1.733.392 | 12.950.109 | (39.900.871) | 2.692.738 | 151.674.681 | 8.429.941 | 145.663.412 | 253.339.795 | 399.003.207 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.429.941 | (8.429.941) | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (23.341) | (138.952) | (5.723.032) | (2.207.613) | - | - | 5.923.231 | (2.169.707) | 8.107.057 | 5.937.350 |
| Dönem Karı (Zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.923.231 | 5.923.231 | 23.580.326 | 29.503.557 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (23.341) | (138.952) | (5.723.032) | (2.207.613) | - | - | - | (8.092.938) | (15.473.269) | (23.566.207) |
| Kar Payları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.794.218) | - | (1.794.218) | (4.139.455) | (5.933.673) |
| Sermaye Artırımı | 2.191.810 | (2.191.810) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 28.967 | 28.967 |
| 30 Eylül 2025 İtibarıyla Bakiyeler | 2.435.345 | 6.987.739 | 1.512.390 | - | (2.875.393) | 1.594.440 | 7.227.077 | (42.108.484) | 2.692.738 | 158.310.404 | 5.923.231 | 141.699.487 | 257.336.364 | 399.035.851 |
| **1 Ocak 2026 İtibarıyla Bakiyeler** | **2.435.345** | **6.987.739** | **1.512.390** | **-** | **(3.132.865)** | **1.556.446** | **10.896.645** | **(42.495.983)** | **2.454.718** | **158.546.513** | **3.115.282** | **141.876.230** | **253.608.740** | **395.484.970** |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | 37.459 | 3.077.823 | (3.115.282) | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (30.432) | (177.078) | 1.686.143 | (1.621.380) | - | - | 5.777.264 | 5.634.517 | 6.894.573 | 12.529.090 |
| Dönem Karı (Zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.777.264 | 5.777.264 | 19.562.242 | 25.339.506 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (30.432) | (177.078) | 1.686.143 | (1.621.380) | - | - | - | (142.747) | (12.667.669) | (12.810.416) |
| Kar Payları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.843.463) | - | (1.843.463) | (4.342.820) | (6.186.283) |
| Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.906 | 16.906 |
| Bağlı Ortaklık Edinimi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 497.135 | 497.135 |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişiklikleri (Not 3) | - | - | - | 571 | - | - | - | - | - | - | - | 571 | 3.091 | 3.662 |
| **30 Eylül 2026 İtibarıyla Bakiyeler** | **2.435.345** | **6.987.739** | **1.512.390** | **571** | **(3.163.297)** | **1.379.368** | **12.582.788** | **(44.117.363)** | **2.492.177** | **159.780.873** | **5.777.264** | **145.667.855** | **256.677.625** | **402.345.480** |

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

## AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | |
|---|---|---|---|
| | Dipnot Referansı | 1 Ocak-30 Eylül 2026 | 1 Ocak-30 Eylül 2025 |
| **İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **53.214.816** | 58.529.740 |
| Dönem Karı (Zararı) | | **25.339.506** | 29.503.557 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | **25.375.388** | 29.603.790 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | **(35.882)** | (100.233) |
| **Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler** | | **58.601.254** | 60.226.021 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | | **33.568.527** | 28.854.623 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | | **474.391** | 495.630 |
| *- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler* | | ***119.880*** | *32.022* |
| *- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler* | | ***195.381*** | *265.768* |
| *- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler* | *18.1,18.2* | ***159.130*** | *197.840* |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | | **2.507.017** | 1.984.910 |
| *- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler* | | ***2.611.993*** | *2.116.998* |
| *- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler* | | ***164.311*** | *101.457* |
| *- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler* | | ***(269.287)*** | *(233.545)* |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | | **35.103.264** | 46.368.431 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler | | **805.864** | 198.341 |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | | **1.116.147** | 201.648 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | 9 | **121.484** | 3.603.807 |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler | | **10.598.790** | 8.804.961 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | | **(63.744)** | (48.623) |
| *- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler* | *18.1,18.2* | ***(63.744)*** | *(48.623)* |
| İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | | **(24.984)** | (4.703.977) |
| Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler | | **(25.605.502)** | (25.546.679) |
| Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler | | **-** | 12.949 |
| **İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler** | | **(5.180.706)** | (7.893.045) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | **(12.104.571)** | (24.251.058) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | **2.637.788** | 463.792 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler | | **3.816.311** | 9.866.142 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | **(998.865)** | 6.091.741 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | **4.230.904** | (1.832.069) |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | | **(1.318.722)** | (135.890) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | **(1.443.551)** | 1.904.297 |
| *- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)* | | ***(1.472.960)*** | *1.968.385* |
| *- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)* | | ***29.409*** | *(64.088)* |
| **Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları** | | **78.760.054** | 81.836.533 |
| Ödenen Faiz | | **(18.778.644)** | (19.885.285) |
| Alınan Faiz | | **3.385.080** | 2.338.728 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | | **(1.758.163)** | (1.831.124) |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler | | **(168.963)** | (131.371) |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | | **(8.158.097)** | (3.797.741) |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları | | **(66.451)** | - |
| **YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI** | | **(26.093.162)** | (67.760.376) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | **764.185** | 671.944 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | **(26.036.129)** | (31.112.541) |
| Bağlı Ortaklıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | **54.560** | - |
| Konsolidasyon Kapsam Değişikliğinden Kaynaklanan Düzeltmeler | | **-** | (37.319.779) |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları | | **(875.778)** | - |
| **FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **(17.678.959)** | (20.146.041) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | **129.571.424** | 135.621.454 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | **(117.678.384)** | (115.352.639) |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | **(11.522.732)** | (8.784.678) |
| Türev Araçlardan Nakit Çıkışları | | **(357.943)** | 28.035 |
| Ödenen Temettüler | | **(5.886.342)** | (5.933.673) |
| Ödenen Faiz | | **(21.217.320)** | (28.761.291) |
| Alınan Faiz | | **8.899.143** | 5.604.042 |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | | **513.195** | (2.567.291) |
| **YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)** | | **9.442.695** | (29.376.677) |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | **(49.410)** | 442.196 |
| **NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)** | | **9.393.285** | (28.934.481) |
| **DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ** | 5 | **95.017.841** | 136.918.749 |
| **NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ** | | **(9.401.478)** | (8.988.729) |
| **DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ** | 5 | **95.009.648** | 98.995.539 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. tarafından kontrol edilmekte olup, AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. ise nihai olarak Özilhan Ailesi ve Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmekte olan ve iştiraklerinin yönetimi faaliyetini gösteren bir holding şirketidir.

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "AGHOL") hisselerinin belirli bir bölümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar 6 Kasım 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Başkanı Onur Çevikel ve Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Nilay Bilgier tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve belirli düzenleyici kurulların finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### Grup'un Faaliyet Konuları

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

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

Grup'un bünyesinde 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönem içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 83.370 kişidir (31 Aralık 2025: 73.179).

### Şirket'in Hissedarları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | | 31 Aralık 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ödenmiş Sermaye** | **(%)** | Ödenmiş Sermaye | (%) |
| AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. | **1.184.737** | **48,65** | 1.184.737 | 48,65 |
| Azimut Portföy SKY Hisse Senedi Serbest Özel Fon (*) | **171.565** | **7,04** | 171.565 | 7,04 |
| Diğer (**) | **1.079.043** | **44,31** | 1.079.043 | 44,31 |
| | **2.435.345** | **100,00** | 2.435.345 | 100,00 |
| Sermaye enflasyon düzeltme farkı | **6.987.739** | | 6.987.739 | |
| | **9.423.084** | | 9.423.084 | |

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### Bağlı Ortaklıkların Listesi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Bölüm | Nihai oran ve oy hakkı % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu) (1) | Türkiye | Isuzu markalı ticari araçların üretim ve satışı | Otomotiv | **55,40** | 55,40 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (1) (2) | Türkiye | Bira, gazlı ve gazsız içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtımı ve satışı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Migros Ticaret A.Ş. (Migros) (1) | Türkiye | Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı | Perakende | **50,00** | 50,00 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) (1) (4) | Türkiye | Coca-Cola ürünlerinin üretimi | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) (4) | Türkiye | Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,63** | 21,63 |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | Türkiye | Kia markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile motorlu araç kiralama faaliyeti | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. | Türkiye | Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı, tekne imalatı | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | Türkiye | Gayri faal | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Ulaştırma ve Dijital Hizmetler A.Ş. | Türkiye | Gayri faal | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1) | Türkiye | Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi | Tarım, Enerji ve Sanayi | **56,89** | 56,89 |
| Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş. | Türkiye | Kiralama faaliyeti | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | Türkiye | Bilgi teknolojileri hizmeti | Diğer | **99,38** | 99,38 |
| Oyex Handels GmbH | Almanya | Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı | Diğer | **100,00** | 100,00 |
| Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş. | Türkiye | Gayri faal | Diğer | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. | Türkiye | Motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması | Otomotiv | **100,00** | 100,00 |
| AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. | Türkiye | Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı | Tarım, Enerji ve Sanayi | **100,00** | 100,00 |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. | Türkiye | Sigorta acenteliği | Diğer | **100,00** | 100,00 |
| Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş. | Türkiye | Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi | Tarım, Enerji ve Sanayi | **61,49** | 61,49 |
| AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | Türkiye | Gayri faal | Tarım, Enerji ve Sanayi | **100,00** | 100,00 |
| AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | Türkiye | Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması | Tarım, Enerji ve Sanayi | **100,00** | 100,00 |
| MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. | Türkiye | Perakendecilik | Diğer | **100,00** | 100,00 |
| Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş. | Türkiye | Yedek parça alım-satım | Otomotiv | **55,40** | 55,40 |
| Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.(3) | Türkiye | Online gıda perakendeciliği | Perakende | **46,50** | 46,50 |
| Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. (Moneypay) (3) | Türkiye | Ödeme ve elektronik para hizmetleri | Perakende | **40,00** | 40,00 |
| Mimeda Medya Platform A.Ş.(3) | Türkiye | Medya | Perakende | **50,00** | 50,00 |
| Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş. (Paket Taxi) (3) | Türkiye | Lojistik hizmetler | Perakende | **49,36** | 49,36 |
| Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş. (3) | Türkiye | Elektrikli araç şarj hizmeti | Perakende | **50,00** | 50,00 |
| CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş. (3) | Türkiye | Paketli yemek üretimi | Perakende | **24,30** | 24,30 |
| Nakitera Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş. (3) | Türkiye | Kurumsal ödeme hizmetleri | Perakende | **51,50** | 51,50 |
| Money Finansal Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (3) | Türkiye | Finansal teknoloji | Perakende | **40,00** | 40,00 |
| Money Kurumsal Çözümler A.Ş. (3) (5) | Türkiye | Yan hak hizmetleri | Perakende | **40,00** | - |
| Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (4) | Türkiye | Anadolu Efes'in Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Anadolu Efes Uluslararası Alkollü İçecek Yatırımları A.Ş. (4) | Türkiye | Anadolu Efes'in yatırım şirketi | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Anadolu Efes Alkollü İçecekler Yatırım ve Ticaret A.Ş. (4) | Türkiye | Anadolu Efes'in yatırım şirketi | Bira | **43,05** | 43,05 |
| AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap) (4) | Türkiye | Taze meyve üretimi, dağıtımı ve satışı | Tarım, Enerji ve Sanayi | **35,83** | 35,83 |
| Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap İçecek) (4) | Türkiye | Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş. (6) (Not 3) | Türkiye | Alkollü ve alkolsüz içecek üretimi, dağıtımı ve satışı | Bira | **71,47** | 21,64 |
| Tariş Üzüm Alkollü Alkolsüz İçecekler Sanayi ve Ticaret A. Ş. (Tariş Üzüm) (7) (4) | Türkiye | Alkollü ve alkolsüz içecek üretimi, dağıtımı ve satışı | Bira | **42,88** | - |

(1) Anadolu Isuzu, Anadolu Efes, Adel, CCİ ve Migros hisseleri BİST'te işlem görmektedir.
(2) Şirket, Anadolu Efes hisselerinin %50'den daha az bir kısmını elinde bulundurmasına karşın Anadolu Efes'i kontrol etmektedir. Şirket yönetimi, Anadolu Efes üzerinde kontrole sahip olma konusunda Anadolu Efes Yönetim Kurulu'nda AGHOL'ü temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısını, Şirket'in temettü veya diğer dağıtımlar kararına katılımını da içeren politika belirleme süreçlerine katılımını, AGHOL ve Anadolu Efes arasındaki işlemlerini, AGHOL yönetici personelinin Anadolu Efes'e iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlamasını göz önünde bulundurmaktadır.
(3) Migros'un bağlı ortaklıklarıdır. Moneypay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş.'nin unvanı Nakitera Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirketin unvan değişikliği 13 Mart 2026 tarihinde tescil olmuştur.
(4) Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklarıdır, Şirket'in Anadolu Efes'te kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.
(5) "Money Kurumsal Çözümler A.Ş." Şubat 2026'da Moneypay'in %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.
(6) 15 Haziran 2026 tarihinde Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.'nin ticaret unvanı AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili değişiklik ticaret siciline tescil edilmiştir.
(7) Tariş Üzüm'ün sermayesini temsil eden payların %60'ının AE Mercan'a devri 30 Temmuz 2026 tarihinde tamamlanmıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### Bağlı Ortaklıkların Listesi (devamı)

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Bölüm | Nihai oran ve oy hakkı % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Efes Breweries International B.V. (EBI) (4) | Hollanda | Anadolu Efes'in yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi | Bira | **43,05** | 43,05 |
| AB InBev Efes B.V. (4) | Hollanda | Yatırım şirketi | Bira | **21,53** | 21,53 |
| PJSC AB InBev Efes Ukraine (4) | Ukrayna | Bira üretimi ve pazarlaması | Bira | **21,25** | 21,25 |
| Bevmar GmbH (4) (8) | Almanya | Yatırım şirketi | Bira | **21,53** | 21,53 |
| JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (4) | Kazakistan | Bira üretimi ve pazarlaması | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (4) | Moldova | Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması | Bira | **41,70** | 41,70 |
| JSC Lomisi (Efes Georgia) (4) | Gürcistan | Bira ve alkolsüz içecek üretim ve satışı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| PJSC Efes Ukraine (4) | Ukrayna | Bira üretim ve pazarlaması | Bira | **43,02** | 43,02 |
| Efes Trade BY FLLC (4) | Beyaz Rusya | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC) (4) | Hollanda | Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Cypex Co. Ltd. (Cypex) (4) | K.K.T.C. | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Efes Deutschland GmbH (4) | Almanya | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Blue Hub Ventures B.V. (4) | Hollanda | Yatırım şirketi | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Efes Brewery S.R.L. (4) | Romanya | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Anadolu Efes Shanghai Beer Company Limited (4) | Çin | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| Efes Tashkent FE LLC (4) | Özbekistan | Bira pazarlaması ve dağıtımı | Bira | **43,05** | 43,05 |
| J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (4) | Kazakistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (4) | Azerbaycan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,61 |
| Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (4) | Kırgızistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| CCI International Holland B.V. (4) | Hollanda | CCİ'nin yurt dışı faaliyetlerini yöneten holding şirketi | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL) (4) | Irak | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (4) | Ürdün | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. (CCBPL) (4) | Pakistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,49** | 21,49 |
| Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (4) | Türkmenistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **12,87** | 12,87 |
| Waha Beverages B.V. (4) | Hollanda | CCİ'nin yatırım şirketi | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (4) | Irak | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (4) | Tacikistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd. (CCBU) (4) | Özbekistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| CCI Bangladesh/Beverages Limited (CCBB) (4) | Bangladeş | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| CCI Samarkand Limited LLC (Samarkand) (4) | Özbekistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| CCI Namangan Limited LLC (Namangan) (4) | Özbekistan | Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı | Meşrubat | **21,64** | 21,64 |
| Taba LLC (9) | Gürcistan | Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında) | Tarım, Enerji ve Sanayi | **30,75** | 30,75 |
| Kheledula Enerji Ltd. | Gürcistan | Gayri faal | Tarım, Enerji ve Sanayi | **61,49** | 61,49 |
| Georgia Urban Enerji Ltd. (GUE) | Gürcistan | Elektrik üretimi ve satışı | Tarım, Enerji ve Sanayi | **61,49** | 61,49 |
| Samarkand Automobile Factory LLC (SamAuto) (10) | Özbekistan | Otomotiv üretimi | Otomotiv | **41,66** | 41,66 |

(8) AB Inbev Efes B.V.'nin 22 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile beraber Bevmar'ın tasfiye süreci başlatılmıştır.
(9) Anadolu Kafkasya'nın bağlı ortaklığıdır, Şirket'in Anadolu Kafkasya'da kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.
(10) SamAuto, Anadolu Isuzu tarafından kontrol edilmekte olup, Şirket'in Anadolu Isuzu'da kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**İş Ortaklıkları**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Nihai oran ve oy hakkı (%) | |
|---|---|---|---|---|
| | | | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık) | Türkiye | Elektrik üretimi | **33,33** | 33,33 |
| Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD) (1) | Suriye | Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı | **10,82** | 10,82 |
| Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (TOGG) | Türkiye | Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti | **23,00** | 23,00 |

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

**İştirakler**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Nihai oran ve oy hakkı (%) | |
|---|---|---|---|---|
| | | | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Malty Gıda A.Ş. (2) | Türkiye | Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı | **10,76** | 10,76 |
| Trendbox Innovative Solutions A.Ş. (2) | Türkiye | Bilgisayar programlama | **8,61** | 8,61 |
| Neoone Teknoloji A.Ş. (2) | Türkiye | Bilgi teknolojileri | **8,61** | 8,61 |

(2) Anadolu Efes'in özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımları olan Malty Gıda, Trendbox ve Neoone Teknoloji, Grup konsolide finansal tablolarında da özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

**Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler**

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

Bu çerçevede, 24 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Ukrayna'daki bira fabrikalarındaki üretim ve satış operasyonları durdurulmuş olup bölgedeki gelişmeler ışığında bira üretimi tesislerinden Chernihiv Ekim 2022, Mikolayiv ise Mayıs 2023 itibarıyla yeniden üretime başlamış ve 2024 yılı boyunca Chernihiv ve Mikolayiv fabrikası üretime devam etmiştir. 28 Ocak 2025 tarihinde, Ukrayna'nın Mikolayiv şehrinde meydana gelen bir patlama nedeniyle PJSC AB InBev Efes'e ait Mikolayiv fabrikasında hasar meydana gelmiştir ve fabrikadaki üretim faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur. Bu durum neticesinde maddi duran varlık ve stoklarda değer düşüklüğü hesaplanmış ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, 30 Eylül 2026 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken Ukrayna'daki gelişmelerin finansal tablolara olası etkilerini ve kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiş olup, Not 17 ve Not 18'de açıklananlar dışında önemli bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler (devamı)**

Rusya Federasyonu Başkanlık kararnamesi uyarınca Grup'un Rusya'daki bira operasyonuna geçici yönetim atandığı 30 Aralık 2024 tarihinde ilan edilmiştir. Bu gelişmeyi takiben Grup yönetimi tarafından, söz konusu operasyon üzerindeki kontrolün TFRS 10 gereğince 31 Aralık 2024 tarihinde Grup'ta olduğu belirlenmiş ve bu doğrultuda ilgili bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2024 mali tablolarında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Devam eden süreçte yaşanan gelişmeler doğrultusunda, Grup tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda, 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla TFRS 10 gereğince Rusya'daki bira operasyonunun konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmasına karar verilmiştir. İlgili şirketler Grup bünyesinde yer almaya devam etmekte olup, 30 Eylül 2026 ara dönem özet konsolide mali tablolarda finansal yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir. 2025 yılında konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklik sonucunda ortaya çıkan ve yatırım faaliyetlerinde gelir/(gider) kaleminde muhasebeleştirilen gelirin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | **2025** |
|---|---|
| Konsolidasyon kapsamından çıkarılan net varlıkların defter değeri | (73.167.413) |
| Konsolide finansal durum tablosunda finansal yatırım olarak muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer | 73.167.413 |
| Özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelirler altında yer alan ve gelir tablosuna sınıflanan yabancı para çevrim farkları (Not 18) | 4.567.250 |
| **Konsolidasyon kapsamında yapılan değişikliğin net gelir tablosu etkisi** | **4.567.250** |

| **1 Ocak 2025** | **Rusya Bira Operasyonları Net Defter Değeri** |
|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | 37.319.779 |
| Ticari alacaklar | 7.015.309 |
| Stoklar | 11.649.864 |
| Diğer varlıklar | 2.188.053 |
| Maddi duran varlıklar | 18.747.383 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 44.855.069 |
| *- Şerefiye* | *10.056.764* |
| *- Diğer maddi olmayan duran varlıklar* | *34.798.305* |
| Ticari borçlar | (32.534.562) |
| Diğer Borçlar | (4.493.030) |
| Diğer yükümlülükler | (634.159) |
| Kısa vadeli karşılıklar | (2.742.433) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (8.203.860) |
| **Konsolidasyon kapsamından çıkarılan net varlıkların defter değeri** | **73.167.413** |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

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

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

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve 31 Aralık 2023 tarihinden sonraki yıllara ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)**

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih | Endeks | Düzeltme Katsayısı | Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı |
|---|---|---|---|
| 30 Eylül 2026 | 137,23 | 1,00000 | %158 |
| 31 Aralık 2025 | 110,39 | 1,24317 | %211 |
| 30 Eylül 2025 | 105,78 | 1,29732 | %222 |

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

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

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

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

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

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

- Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endeksleme yapılmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

## NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin Bira ve Meşrubat bölüm sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

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

### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

**30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

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

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- TFRS 9 ve TFRS 7'deki Doğaya Bağımlı Elektriğe Atıfta Bulunan Sözleşmelere İlişkin Değişiklikler

**30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'
- TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek Enflasyonlu Bir Sunum Para Birimine Kur Çevrimi
- TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği;
- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler
- TFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler

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

## NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

### 30 Eylül 2026 Dönemi İle İlgili İşlemler

#### a) AE Mercan'ın Pay Devri

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in bağlı ortaklığı olan Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Anadolu Efes ve Şirket arasında, Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların %100'ünün, Anadolu Efes tarafından %50,1 ve Şirket tarafından %49,9 oranında olmak üzere toplam 4,3 Bin TL bedel karşılığında satın alınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi 2 Nisan 2026 tarihinde imzalanmıştır. Anlaşmada yer alan ön şartlar tamamlanmış olup, 50 TL sermayeli Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.'nin 2 Nisan 2026 tarihi itibarıyla 5,6 Bin TL net varlık değeri üzerinden sermayesini temsil eden paylarının %100'ünün Anadolu Efes tarafından %50,1 ve Şirket tarafından %49,9 oranında devralınması 2 Nisan 2026 tarihinde tamamlanmıştır. Bu işlem, Anadolu Efes'in bağlı ortaklığı olan Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Anadolu Efes ve Şirket arasında gerçekleştiğinden ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşme işlemi olarak değerlendirilmiştir. Bu işlem sonucunda, Grup'un AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş.'deki nihai pay oranı %71,47 olmuş olup, şirket üzerindeki kontrol gücünde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir. Bu işlemin etkisi, özkaynak hareket tablosunda "Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişiklikleri" satırında sunulmuştur.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)**

**30 Eylül 2026 Dönemi İle İlgili İşlemler (devamı)**

**b) Tariş Üzüm Paylarının Devralınması**

Şirket'in bağlı ortaklığı AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş. (önceki adıyla Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.) ile S.S. Tariş Üzüm Tarım Satış Kooperatif Birliği arasında Tariş Üzüm'ün sermayesinin %60'ına tekabül eden paylarının 26 Milyon ABD Doları (1.154.920 TL) tutarındaki öngörülen bedel üzerinden devralınmasına ilişkin Pay Alım ve Satım Sözleşmesi 2 Nisan 2026 tarihinde imzalanmıştır. AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş. söz konusu pay devrinin finansmanına yönelik olarak, 24 Temmuz 2026 tarihinde sermayesini 920.000 TL artırmıştır. Anadolu Efes AE Mercan'daki sermaye arttırımına %50,10 (460.920 TL), Şirket ise %49,90 (459.080 TL) payları oranında katılmıştır. Tariş Üzüm'ün AE Mercan'a devir bedeli, sözleşmede yer alan hükümler uyarınca, Tariş Üzüm'ün kapanış tarihindeki bilançosunda yer alan işletme sermayesi ve finansal borç düzeltmeleri sonrasında 25,4 Milyon ABD Doları olarak belirlenmiştir. Tariş Üzüm'ün sermayesini temsil eden payların %60'ının AE Mercan'a devri Tarım ve Orman Bakanlığı'nın ön izninin alınması ve sözleşmede öngörülen diğer tüm ön koşulların yerine getirilmesinin ardından, 30 Temmuz 2026 tarihinde tamamlanmıştır. Bu işlem sonucunda, Anadolu Efes'in, Tariş Üzüm'deki etkin pay oranı %30,06, Şirket'in nihai pay oranı ise %42,88 olmuştur.

Hisseleri satın alınan şirketin finansal tablosunda yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin belirlenmesi ile ilgili işlemler TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında tamamlanmıştır. Grup, söz konusu satın alma işlemini konsolide finansal tablolarında satın alma tarihinde yer alan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerini esas alarak muhasebeleştirmiştir. Şirket, satın alım maliyeti ile tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin defter değerleri arasındaki 389.225 TL tutarındaki farkı, 30 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirmiştir.

Tariş Üzüm'ün satın alındığı tarih itibarıyla hazırlanmış finansal tablolarındaki net varlıklarının gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

| **30 Temmuz 2026** | Gerçeğe Uygun Değer |
|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | 16.622 |
| Ticari ve diğer alacaklar | 3.176 |
| Stoklar | 120.564 |
| Diğer dönen ve duran varlıklar | 5.098 |
| Maddi duran varlıklar | 958.742 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 365.964 |
| Ticari borçlar | (31.654) |
| Diğer yükümlülükler | (38.429) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (157.245) |
| **Net varlıkların gerçeğe uygun değeri** | **1.242.838** |
| Satın alma neticesinde AE Mercan'ın Tariş Üzüm'deki sahiplik oranı | %60,00 |
| **Net varlıkların satın alınan kısmı** | **745.703** |
| Toplam satın alma maliyeti | 1.134.928 |
| Net varlıkların satın alınan kısmı | 745.703 |
| **Satın alımdan kaynaklanan şerefiye (Not 12.2)** | **389.225** |
| Toplam nakit satın alma maliyeti | 1.134.929 |
| Ertelenmiş ödeme yükümlülüğü (-)(*) | (242.529) |
| Satın alınan şirketten elde edilen nakit (-) | (16.622) |
| **Satın alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı** | **875.778** |

**(*) Kısa ve uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar kalemlerinde takip edilmektedir.**

**30 Eylül 2025 Dönemi ile İlgili İşlemler**

Bulunmamaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

| 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | Bira | Meşrubat | Perakende | Otomotiv | Tarım, Enerji ve Sanayi | Diğer | Eliminasyonlar ve Düzeltmeler | Konsolide |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Satışlar | 44.672.590 | 193.976.613 | 397.875.999 | 52.722.788 | 5.949.898 | 197.978 | - | 695.395.866 |
| Bölümler arası satışlar | 5.718.074 | 4.546.488 | 137.959 | 252.516 | 249.818 | 2.052.139 | (12.956.994) | - |
| **Toplam Satışlar** | **50.390.664** | **198.523.101** | **398.013.958** | **52.975.304** | **6.199.716** | **2.250.117** | **(12.956.994)** | **695.395.866** |
| **BRÜT KAR (ZARAR)** | **22.472.157** | **73.440.684** | **93.769.027** | **4.629.786** | **999.695** | **1.712.303** | **(1.736.758)** | **195.286.894** |
| Faaliyet giderleri | (21.842.804) | (42.801.121) | (88.920.594) | (5.850.832) | (1.526.807) | (1.678.807) | 2.090.783 | (160.530.182) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net | 100.374 | 318.870 | (16.647.107) | (633.922) | (21.087) | 191.032 | (177.712) | (16.869.552) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 866 | (919) | - | - | - | (121.431) | - | (121.484) |
| **ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)** | **730.593** | **30.957.514** | **(11.798.674)** | **(1.854.968)** | **(548.199)** | **103.097** | **176.313** | **17.765.676** |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net | 2.196.742 | (165.711) | 56.413 | 35.213 | 183 | 624 | (2.180.554) | (57.090) |
| Finansman gelirleri (giderleri), net | (7.776.960) | (6.944.792) | (5.070.186) | (4.187.093) | (1.005.040) | (1.178.676) | 4.908 | (26.157.839) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 9.090.969 | 7.475.897 | 22.911.634 | 3.207.974 | 735.180 | 1.001.777 | - | 44.423.431 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)** | **4.241.344** | **31.322.908** | **6.099.187** | **(2.798.874)** | **(817.876)** | **(73.178)** | **(1.999.333)** | **35.974.178** |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net | 288.172 | (8.542.411) | (1.289.680) | (201.107) | (881.262) | 12.177 | 15.321 | (10.598.790) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)** | **4.529.516** | **22.780.497** | **4.809.507** | **(2.999.981)** | **(1.699.138)** | **(61.001)** | **(1.984.012)** | **25.375.388** |
| **DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)** | **-** | **-** | **-** | **(35.882)** | **-** | **-** | **-** | **(35.882)** |
| **DÖNEM KARI (ZARARI)** | **4.529.516** | **22.780.497** | **4.809.507** | **(3.035.863)** | **(1.699.138)** | **(61.001)** | **(1.984.012)** | **25.339.506** |
| **Dönem Karının (Zararının) Dağılımı** | | | | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | (7.325) | 325.185 | 216.299 | 74.793 | - | - | 18.953.290 | 19.562.242 |
| - Ana ortaklık payları | 4.536.841 | 22.455.312 | 4.593.208 | (3.110.656) | (1.699.138) | (61.001) | (20.937.302) | 5.777.264 |
| **Toplam Varlıklar** | **162.073.230** | **251.719.604** | **261.337.822** | **53.970.956** | **19.946.751** | **91.900.274** | **10.780.814** | **851.729.451** |
| **Bölümlere Ait Kaynaklar** | **79.425.247** | **131.736.992** | **158.537.106** | **43.517.377** | **10.795.792** | **8.250.979** | **17.120.478** | **449.383.971** |
| **Net borç** | **34.448.484** | **13.453.261** | **3.904.975** | **21.244.109** | **8.395.822** | **4.765.429** | **(555.751)** | **85.656.329** |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 3.121.459 | 11.653.430 | 8.611.372 | 1.074.389 | 1.559.780 | 15.981 | (282) | 26.036.129 |
| **FAVÖK** | **5.891.851** | **39.556.218** | **23.382.392** | **746.086** | **485.100** | **278.989** | **235.561** | **70.576.197** |
| - Amortisman ve itfa payları | 4.348.834 | 7.857.973 | 18.637.315 | 1.620.062 | 989.614 | 55.769 | 58.960 | 33.568.527 |
| - Kıdem tazminat karşılığı | 126.546 | 274.444 | (682.667) | 61.451 | 28.761 | 1.492 | - | (189.973) |
| - Ücretli izin karşılığı | 312.176 | 191.474 | 579.311 | 75.705 | 16.605 | (2.800) | (284) | 1.172.187 |
| - Diğer | 374.568 | 273.894 | 16.647.107 | 843.836 | (1.681) | - | 572 | 18.138.296 |

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

| 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | Bira | Meşrubat | Perakende | Otomotiv | Tarım, Enerji ve Sanayi | Diğer | Eliminasyonlar ve Düzeltmeler | Konsolide |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Satışlar | 47.875.544 | 181.587.392 | 382.481.157 | 54.040.971 | 5.729.936 | 590.404 | - | 672.305.404 |
| Bölümler arası satışlar | 5.860.152 | 6.734.147 | 30.503 | 269.855 | 210.415 | 1.321.511 | (14.426.583) | - |
| Toplam Satışlar | 53.735.696 | 188.321.539 | 382.511.660 | 54.310.826 | 5.940.351 | 1.911.915 | (14.426.583) | 672.305.404 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 25.489.407 | 65.846.665 | 93.468.093 | 5.457.667 | 1.639.333 | 1.710.125 | (1.618.887) | 191.992.403 |
| Faaliyet giderleri | (22.483.763) | (38.971.088) | (83.534.130) | (4.725.235) | (1.662.750) | (1.686.211) | 1.238.164 | (151.825.013) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net | (386.380) | 216.052 | (17.911.916) | 282.405 | 183.361 | (37.404) | (14.124) | (17.668.006) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 1.750 | 7.047 | - | 66.589 | - | (3.679.193) | - | (3.603.807) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 2.621.014 | 27.098.676 | (7.977.953) | 1.081.426 | 159.944 | (3.692.683) | (394.847) | 18.895.577 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net | 6.771.153 | (109.497) | 52.743 | 24.540 | (2.845) | 1.129 | (2.180.959) | 4.556.264 |
| Finansman gelirleri (giderleri), net | (8.259.272) | (10.756.219) | (3.552.148) | (3.910.916) | (829.992) | (1.165.188) | 16.360 | (28.457.375) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 8.876.467 | 7.574.443 | 22.235.297 | 3.257.345 | 652.376 | 819.202 | (845) | 43.414.285 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 10.009.362 | 23.807.403 | 10.757.939 | 452.395 | (20.517) | (4.037.540) | (2.560.291) | 38.408.751 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net | (303.347) | (5.392.755) | (3.479.218) | (177.469) | 418.434 | 13.600 | 115.794 | (8.804.961) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 9.706.015 | 18.414.648 | 7.278.721 | 274.926 | 397.917 | (4.023.940) | (2.444.497) | 29.603.790 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | - | - | - | (100.233) | - | - | - | (100.233) |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 9.706.015 | 18.414.648 | 7.278.721 | 174.693 | 397.917 | (4.023.940) | (2.444.497) | 29.503.557 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | | | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | 1.852.782 | 168.142 | 312.895 | 70 | - | - | 21.246.437 | 23.580.326 |
| - Ana ortaklık payları | 7.853.233 | 18.246.506 | 6.965.826 | 174.623 | 397.917 | (4.023.940) | (23.690.934) | 5.923.231 |
| Toplam Varlıklar | 178.019.819 | 252.277.287 | 253.493.292 | 43.339.704 | 14.687.366 | 89.186.571 | 19.985.181 | 850.989.220 |
| Bölümlere Ait Kaynaklar | 87.624.361 | 144.462.128 | 154.369.840 | 32.184.283 | 9.199.081 | 6.048.290 | 18.057.494 | 451.945.477 |
| Net borç | 38.122.785 | 31.378.606 | (206.366) | 14.814.023 | 7.055.869 | 3.367.193 | (242.218) | 94.289.892 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 4.799.203 | 13.485.196 | 11.046.928 | 1.582.601 | 608.104 | 6.816 | - | 31.528.848 |
| FAVÖK | 8.153.943 | 34.774.834 | 23.997.350 | 2.432.151 | 919.712 | 39.741 | 26.404 | 70.344.135 |
| - Amortisman ve itfa payları | 4.594.889 | 7.156.606 | 14.694.545 | 1.241.433 | 717.780 | 29.715 | 419.655 | 28.854.623 |
| - Kıdem tazminat karşılığı | 123.934 | 314.119 | (783.898) | 59.436 | 37.999 | 19.097 | - | (229.313) |
| - Ücretli izin karşılığı | 290.761 | 152.534 | 152.740 | 10.432 | 19.126 | 4.419 | 558 | 630.570 |
| - Diğer | 525.095 | 59.946 | 17.911.916 | 106.013 | (15.137) | - | 1.038 | 18.588.871 |

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

| 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | Bira | Meşrubat | Perakende | Otomotiv | Tarım, Enerji ve Sanayi | Diğer | Eliminasyonlar ve Düzeltmeler | Konsolide |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Satışlar | 16.899.932 | 66.663.610 | 143.230.453 | 18.041.900 | 1.884.162 | 74.637 | - | 246.794.694 |
| Bölümler arası satışlar | 2.389.925 | 1.734.213 | 45.165 | 90.884 | 222.713 | 526.928 | (5.009.828) | - |
| **Toplam Satışlar** | **19.289.857** | **68.397.823** | **143.275.618** | **18.132.784** | **2.106.875** | **601.565** | **(5.009.828)** | **246.794.694** |
| **BRÜT KAR (ZARAR)** | **9.008.693** | **24.801.150** | **34.911.049** | **1.297.690** | **289.443** | **507.399** | **(600.260)** | **70.215.164** |
| Faaliyet giderleri | (7.242.792) | (14.716.970) | (29.735.929) | (1.956.306) | (422.968) | (550.240) | 839.954 | (53.785.251) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net | 202.377 | 321.249 | (5.510.438) | (255.402) | 14.344 | 71.173 | (109.679) | (5.266.376) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | (309) | 28 | - | - | - | (195.049) | - | (195.330) |
| **ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)** | **1.967.969** | **10.405.457** | **(335.318)** | **(914.018)** | **(119.181)** | **(166.717)** | **130.015** | **10.968.207** |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net | (3.024) | (35.456) | (1.323) | (14.669) | 25.185 | 201 | 27 | (29.059) |
| Finansman gelirleri (giderleri), net | (3.076.552) | (1.922.338) | (1.621.169) | (1.887.586) | (425.033) | (419.269) | 938 | (9.351.009) |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | 2.526.528 | 1.597.195 | 5.246.556 | 973.054 | 149.183 | 429.674 | - | 10.922.190 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)** | **1.414.921** | **10.044.858** | **3.288.746** | **(1.843.219)** | **(369.846)** | **(156.111)** | **130.980** | **12.510.329** |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net | (470.631) | (2.128.501) | 382.446 | (40.189) | (225.793) | 36.775 | (27.326) | (2.473.219) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)** | **944.290** | **7.916.357** | **3.671.192** | **(1.883.408)** | **(595.639)** | **(119.336)** | **103.654** | **10.037.110** |
| **Dönem Karının (Zararının) Dağılımı** | | | | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | 52.090 | 130.293 | 145.244 | 33.382 | - | - | 7.275.637 | 7.636.646 |
| - Ana ortaklık payları | 892.200 | 7.786.064 | 3.525.948 | (1.916.790) | (595.639) | (119.336) | (7.171.983) | 2.400.464 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 858.865 | 3.756.804 | 1.962.056 | 346.247 | 900.095 | 954 | 18 | 7.825.039 |
| **FAVÖK** | **3.515.047** | **13.181.829** | **11.435.543** | **104.351** | **118.571** | **34.390** | **142.950** | **28.532.681** |
| - Amortisman ve itfa payları | 1.432.754 | 2.537.352 | 6.732.270 | 767.220 | 247.443 | 15.912 | 12.822 | 11.745.773 |
| - Kıdem tazminat karşılığı | 23.473 | 90.688 | (229.928) | 17.060 | 57 | 492 | - | (98.158) |
| - Ücretli izin karşılığı | 78.126 | (18.313) | (241.919) | 28.555 | (6.708) | (10.346) | (460) | (171.065) |
| - Diğer | 12.416 | 166.673 | 5.510.438 | 205.534 | (3.040) | - | 573 | 5.892.594 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

| 1 Temmuz – 30 Eylül 2025 | Bira | Meşrubat | Perakende | Otomotiv | Tarım, Enerji ve Sanayi | Diğer | Eliminasyonlar ve Düzeltmeler | Konsolide |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Satışlar | 17.896.473 | 65.069.858 | 138.651.056 | 17.310.675 | 2.078.305 | 271.496 | - | 241.277.863 |
| Bölümler arası satışlar | 2.437.848 | 2.651.655 | 10.003 | 88.328 | 131.167 | 321.408 | (5.640.409) | - |
| Toplam Satışlar | 20.334.321 | 67.721.513 | 138.661.059 | 17.399.003 | 2.209.472 | 592.904 | (5.640.409) | 241.277.863 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 10.103.022 | 25.812.857 | 34.841.293 | 1.944.377 | 659.774 | 527.582 | 205.644 | 74.094.549 |
| Faaliyet giderleri | (7.324.471) | (12.867.414) | (27.884.208) | (1.521.610) | (534.253) | (521.318) | (343.640) | (50.996.914) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net | (71.547) | (211.598) | (5.960.476) | 98.483 | 145.207 | 71.809 | 35.456 | (5.892.666) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 1.489 | (1.859) | - | 9.142 | - | (578.982) | - | (570.210) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 2.708.493 | 12.731.986 | 996.609 | 530.392 | 270.728 | (500.909) | (102.540) | 16.634.759 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net | (14.474) | (38.479) | 42.439 | 6.302 | (884) | (649) | (4.047) | (9.792) |
| Finansman gelirleri (giderleri), net | (3.170.786) | (3.016.587) | (925.811) | (1.588.018) | (351.653) | (500.061) | 1.645 | (9.551.271) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 3.151.080 | 2.077.495 | 7.166.587 | 963.901 | 127.672 | 258.098 | (280) | 13.744.553 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 2.674.313 | 11.754.415 | 7.279.824 | (87.423) | 45.863 | (743.521) | (105.222) | 20.818.249 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net | (575.457) | (2.378.491) | (2.047.588) | (66.473) | (148.705) | 31.058 | (13.958) | (5.199.614) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 2.098.856 | 9.375.924 | 5.232.236 | (153.896) | (102.842) | (712.463) | (119.180) | 15.618.635 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | - | - | - | (30.035) | - | - | - | (30.035) |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 2.098.856 | 9.375.924 | 5.232.236 | (183.931) | (102.842) | (712.463) | (119.180) | 15.588.600 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | | | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | (72.048) | 59.232 | 108.980 | 79 | - | 2.552 | 11.020.553 | 11.119.348 |
| - Ana ortaklık payları | 2.170.904 | 9.316.692 | 5.123.256 | (184.010) | (102.842) | (715.015) | (11.139.733) | 4.469.252 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 1.227.554 | 4.018.734 | 4.432.960 | 713.319 | 186.422 | (982) | 295 | 10.578.302 |
| FAVÖK | 4.448.932 | 15.118.789 | 11.702.411 | 1.087.602 | 500.814 | 88.086 | 12.486 | 32.959.120 |
| - Amortisman ve itfa payları | 1.567.334 | 2.286.631 | 5.253.500 | 460.464 | 234.589 | 12.120 | 112.943 | 9.927.581 |
| - Kıdem tazminat karşılığı | 18.176 | 96.819 | (304.667) | 18.059 | 5.534 | 4.545 | - | (161.534) |
| - Ücretli izin karşılığı | 74.055 | (54.141) | (203.507) | (18.699) | (8.602) | (6.652) | 984 | (216.562) |
| - Diğer | 82.363 | 55.635 | 5.960.476 | 106.528 | (1.435) | - | 1.099 | 6.204.666 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kasa | **439.550** | 590.918 |
| Vadeli mevduat | **59.563.863** | 62.029.351 |
| Yatırım fonları | **1.638** | 132.417 |
| Vadesiz mevduat | **20.134.019** | 16.525.742 |
| Kredi kartı alacakları | **14.810.051** | 15.583.202 |
| Diğer hazır değerler (*) | **60.527** | 156.211 |
| **Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri** | **95.009.648** | 95.017.841 |
| Beklenen zarar karşılığı (-) | **(203)** | (252) |
| Faiz geliri tahakkukları | **56.627** | 91.347 |
| | **95.066.072** | 95.108.936 |

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 1.313.149 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.626.294 TL).

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değer farkları konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2026 itibarıyla Grup'un, Ar-Ge teşviklerinden yararlanmak amacıyla edinilmiş 1.638 TL tutarında girişim sermayesi fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 132.417 TL (31 Aralık 2025 itibariyle Grup'un yatırım fonları girişim sermayesi fonu ve para piyasası fonlarından oluşmaktadır.)).

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

## NOT 6 - STOKLAR

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Hammadde | **17.765.972** | 17.973.178 |
| Yarı mamul | **6.303.413** | 5.909.881 |
| Mamul ve ticari emtia stokları | **70.319.968** | 73.565.460 |
| Ambalaj malzemeleri | **3.422.180** | 3.847.476 |
| Malzeme stokları | **3.756.792** | 3.710.082 |
| Diğer stoklar | **781.668** | 937.625 |
| Stok değer düşüklüğü (-) | **(1.847.520)** | (1.739.803) |
| | **100.502.473** | 104.203.899 |

## NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

### 7.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*) | **298.223** | 532.841 |
| Vadeli mevduatlar | **-** | 106.545 |
| Yatırım fonları | **93.557** | 231.917 |
| | **391.780** | 871.303 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**

**7.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar | **67.065.315** | 73.005.882 |
| Yatırım fonları | **124.985** | 141.749 |
| Diğer | **10.573** | 12.036 |
| | **67.200.873** | 73.159.667 |

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla detay tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | | 31 Aralık 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **TL** | **Nihai Oran (%)** | TL | Nihai Oran (%) |
| JSC AB InBev Efes (*) | **62.361.553** | **21,53** | 67.885.466 | 21,53 |
| Colendi Holdings Limited | **4.703.762** | **5,95** | 5.120.416 | 5,95 |
| **Toplam** | **67.065.315** | | 73.005.882 | |

(*) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla Rusya bira operasyonu Grup bünyesinde yer almakla birlikte, TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 2026 konsolide mali tablolarda finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal yatırım, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırılmış olup, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değer değişimleri Diğer Kapsamlı Gelir'de izlenecektir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| JSC AB InBev Efes | | |
|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026** | 30 Eylül 2025 |
| 1 Ocak bakiyesi | **67.885.466** | - |
| Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler | **-** | 58.333.568 |
| Yabancı para çevrim farkı | **(5.523.913)** | 10.295.074 |
| **30 Eylül bakiyesi** | **62.361.553** | 68.628.642 |

| Colendi Holdings Limited | | |
|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026** | 30 Eylül 2025 |
| 1 Ocak bakiyesi | **5.120.416** | 5.502.352 |
| Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı) | **(416.654)** | (326.948) |
| **30 Eylül bakiyesi** | **4.703.762** | 5.175.404 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 8 - BORÇLANMALAR

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Banka kredileri | **39.236.055** | 32.753.198 |
| İhraç edilmiş borçlanma araçları | **11.775.695** | 17.568.455 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | **7.588.524** | 10.160.519 |
| Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları | **3.146.623** | 6.327.688 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | **6.939.729** | 9.595.699 |
| Faktoring borçları | **1.607.770** | 582.276 |
| **Kısa vadeli borçlanmalar** | **70.294.396** | 76.987.835 |
| Banka kredileri | **21.011.446** | 22.044.273 |
| İhraç edilmiş borçlanma araçları | **52.970.986** | 54.789.198 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | **36.796.216** | 34.301.088 |
| **Uzun vadeli borçlanmalar** | **110.778.648** | 111.134.559 |
| **Toplam borçlanmalar** | **181.073.044** | 188.122.394 |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam tahvil ve banka kredileri tutarı 6.131.942 TL'dir (31 Aralık 2025: 5.270.852 TL).

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Grup tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla performans kriterleri gerçekleştirilmiştir.

**Diğer Finansal Yükümlülükler**

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kısa vadeli kredi kartı borçları | **41.137** | 36.877 |
| | **41.137** | 36.877 |

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve faktoring borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| **Açılış bakiyesi** | **144.225.589** | 151.299.379 |
| Faiz gideri | **18.487.789** | 25.180.343 |
| Ödenen faiz | **(18.236.117)** | (25.923.656) |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | **129.571.424** | 135.620.943 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | **(117.678.384)** | (115.352.204) |
| Kur farkı (gelir)/gideri, net | **8.526.741** | 11.652.598 |
| Yabancı para çevrim farkı | **(2.067.207)** | (1.552.326) |
| Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp | **(25.492.736)** | (27.725.131) |
| **Kapanış bakiyesi** | **137.337.099** | 153.199.946 |

**NOT 8 - BORÇLANMALAR (devamı)**

| | **30 Eylül 2026** | | | 31 Aralık 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kısa vadeli** | **Tutar** | **Sabit faiz aralığı** | **Değişken faiz aralığı** | Tutar | Sabit faiz aralığı | Değişken faiz aralığı |
| Türk Lirası krediler | **30.156.010** | **%8,5 - %49,0** | **TLref + (%0,7 - %5,5)** | 25.791.565 | %4,7 - %51,0 | TLref + (%0,7 - %5,5) |
| Türk Lirası tahviller | **14.539.099** | **%39,5 - %40,7** | **TLref + (%0,7 - %1,2)** | 23.476.813 | %39,5 - %47,0 | TLref + (%0,5 - %1,5) |
| Türk Lirası faktoring borçları | **1.607.770** | **%38,2 - %44,7** | **-** | 582.276 | %38,5 - %43,0 | - |
| Yabancı para krediler (Euro) | **2.080.140** | **%4,0 - %6,0** | **Euribor + (%1,3 - %6,0)** | 2.125.913 | %6 | Euribor + (%1,3 - %2,7) |
| Yabancı para krediler (ABD Doları) | **8.879.514** | **%1,0 - %7,5** | **SOFR + %2,2** | 7.331.872 | %1,0 - %7,9 | SOFR + (%2,2 - %2,7) |
| Yabancı para tahviller (ABD Doları) | **383.219** | **%3,4 - %4,5** | **-** | 419.330 | %3,4 - %4,5 | - |
| Yabancı para krediler (Diğer) | **5.708.915** | **%5,0 - %21,3** | **Kibor - (%0,1) + (%1,0)** | 7.664.367 | %5,0 - %21,3 | Kibor - (%0,2) + (%1,0) |
| | **63.354.667** | | | 67.392.136 | | |
| **Uzun vadeli** | **Tutar** | **Sabit faiz aralığı** | **Değişken faiz aralığı** | Tutar | Sabit faiz aralığı | Değişken faiz aralığı |
| Türk Lirası krediler | **2.678.915** | **%12,1 - %24,9** | **TLref + (%2,5- %4,9)** | 733.765 | %8,5 - %49,4 | TLref + (%4,0 - %5,5) |
| Türk Lirası tahviller | **4.028.419** | **-** | **TLref + %0,7** | 1.616.122 | %39,5 | - |
| Yabancı para krediler (Euro) | **1.391.355** | **-** | **Euribor + (%1,3 - %6,0)** | 2.384.542 | - | Euribor + (%1,3 - %6,0) |
| Yabancı para krediler (ABD Doları) | **12.429.011** | **%1,0 - %7,9** | **SOFR + %2,2** | 13.709.096 | %1,0 - %7,9 | SOFR + (%2,2 - %4,2) |
| Yabancı para tahviller (ABD Doları) | **48.942.567** | **%3,4 - %4,5** | **-** | 53.173.076 | %3,4 - %4,5 | - |
| Yabancı para krediler (Diğer) | **4.512.165** | **%5,0 - %21,3** | **-** | 5.216.870 | %5,0 - %21,3 | - |
| | **73.982.432** | | | 76.833.471 | | |
| | **137.337.099** | | | 144.225.607 | | |

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

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| 1-2 yıl arası | **33.978.028** | 6.605.841 |
| 2-3 yıl arası | **29.495.407** | 31.428.301 |
| 3-4 yıl arası | **4.167.472** | 30.922.123 |
| 4-5 yıl arası | **1.222.631** | 3.098.484 |
| 5 yıl ve sonrası | **5.118.894** | 4.778.722 |
| | **73.982.432** | 76.833.471 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

| | | | **30 Eylül 2026** | | 31 Aralık 2025 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Şirket** | **Ana faaliyeti** | **Yer** | **Taşınan değer** | **Nihai oran (%)** | Taşınan değer | Nihai oran (%) |
| Aslancık | Elektrik üretimi | Türkiye | **95.445** | **33,33** | 3.739 | 33,33 |
| SSDSD (1) | Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı | Suriye | **-** | **10,82** | - | 10,82 |
| TOGG | Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti | Türkiye | **3.990.747** | **23,00** | 4.239.381 | 23,00 |
| Malty Gıda A.Ş. (2) | Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı | Türkiye | **229** | **10,76** | 285 | 10,76 |
| Trendbox Innovative Solutions A.Ş. (2) | Bilgisayar programlama | Türkiye | **19.045** | **8,61** | 22.639 | 8,61 |
| Neoone Teknoloji A.Ş. (2) | Bilgi teknolojileri | Türkiye | **3.372** | **8,61** | 4.191 | 8,61 |
| | | | **4.108.838** | | 4.270.235 | |

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ve üç aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Açılış bakiyesi | **4.270.235** | 8.739.244 | **4.305.998** | 5.854.456 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kar / (zararlarındaki) paylar | **(121.484)** | (3.603.807) | **(195.330)** | (570.210) |
| Yabancı para çevrim farkı | **(28.282)** | 185.041 | **498** | 15.009 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | **(7.214)** | 423 | **(1.058)** | 7.819 |
| Diğer | **(4.417)** | (13.801) | **(1.270)** | 26 |
| | **4.108.838** | 5.307.100 | **4.108.838** | 5.307.100 |

(1) CCİ'nin özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımı olan SSDSD, Grup konsolide finansal tablolarında da özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.
(2) Anadolu Efes'in özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımları olan Malty Gıda, Trendbox ve Neoone Teknoloji, Grup konsolide finansal tablolarında da özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırım olarak muhasebeleştirilmektedir.

## NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **Net Defter Değeri 1 Ocak 2026** | **Girişler** | **Amortisman** | **Çıkışlar, net** | **Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen** | **İşletme birleşmesi yoluyla edinilen,net (Not 3)** | **Yabancı para çevrim farkları, net** | **Transferler, net** | **Değer düşüklüğü, net** | **Net Defter Değeri 30 Eylül 2026** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Arazi ve yerüstü düzenleri** | **12.647.747** | **10.414** | **(113.047)** | **(24.119)** | **-** | **206.720** | **(323.878)** | **11.035** | **-** | **12.414.872** |
| **Binalar** | **44.776.615** | **196.329** | **(1.387.573)** | **(2.989)** | **-** | **242.922** | **(1.352.618)** | **741.640** | **-** | **43.214.326** |
| **Makine ve teçhizat** | **64.800.139** | **2.227.322** | **(7.373.070)** | **(49.656)** | **-** | **500.367** | **(1.031.132)** | **5.307.986** | **(569)** | **64.381.387** |
| **Taşıtlar** | **1.832.640** | **138.505** | **(301.495)** | **(89.322)** | **-** | **2.270** | **(37.884)** | **110.809** | **-** | **1.655.523** |
| **Demirbaşlar** | **19.955.132** | **1.134.954** | **(3.347.202)** | **(14.760)** | **-** | **1.850** | **(24)** | **2.454.667** | **-** | **20.184.617** |
| **Diğer duran varlıklar (*)** | **17.452.645** | **3.613.355** | **(3.167.664)** | **(345.030)** | **-** | **-** | **(703.639)** | **983.545** | **26.397** | **17.859.609** |
| **Taşıyıcı bitkiler** | **2.808.666** | **465.099** | **(214.708)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3.059.057** |
| **Özel maliyetler** | **11.136.067** | **51.195** | **(2.244.004)** | **(3.211)** | **-** | **-** | **(2.929)** | **3.795.865** | **(53.949)** | **12.679.034** |
| **Yapılmakta olan yatırımlar** | **10.280.909** | **15.707.657** | **-** | **(93.675)** | **-** | **4.613** | **(125.012)** | **(14.613.189)** | **(131.009)** | **11.030.294** |
| | **185.690.560** | **23.544.830** | **(18.148.763)** | **(622.762)** | **-** | **958.742** | **(3.577.116)** | **(1.207.642)** | **(159.130)** | **186.478.719** |

| | Net Defter Değeri 1 Ocak 2025 | Girişler | Amortisman | Çıkışlar, net | Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen | İşletme birleşmesi yoluyla edinilen,net | Yabancı para çevrim farkları, net | Transferler, net | Değer düşüklüğü, net | Net Defter Değeri 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Arazi ve yerüstü düzenleri | 12.862.673 | 46.530 | (69.755) | (729) | (546.202) | - | (22.729) | 456.314 | - | 12.726.102 |
| Binalar | 46.436.921 | 1.817.994 | (1.484.768) | (14.587) | (5.015.704) | - | (1.194.450) | 3.316.846 | (35.152) | 43.827.100 |
| Makine ve teçhizat | 69.317.652 | 2.632.979 | (6.655.578) | (168.294) | (11.487.889) | - | (947.970) | 6.378.418 | (84.563) | 58.984.755 |
| Taşıtlar | 2.064.456 | 223.948 | (303.725) | (28.982) | (176.760) | - | (56.507) | 55.676 | - | 1.778.106 |
| Demirbaşlar | 16.677.183 | 1.834.452 | (3.455.911) | (97.772) | 119.529 | - | (92) | 3.530.569 | (320) | 18.607.638 |
| Diğer duran varlıklar (*) | 18.378.496 | 3.404.684 | (3.206.995) | (296.209) | (852.208) | - | (755.337) | 1.231.462 | (40.907) | 17.862.986 |
| Taşıyıcı bitkiler | 2.846.518 | 329.661 | (140.542) | - | - | - | - | 42.728 | - | 3.078.365 |
| Özel maliyetler | 9.824.626 | 351.396 | (1.923.489) | (4.541) | - | - | 84.300 | 1.172.616 | (36.898) | 9.468.010 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 16.545.464 | 17.088.197 | - | (5.519) | (3.044.924) | - - | (868.255) | (16.351.535) | - | 13.363.428 |
| | 194.953.989 | 27.729.841 | (17.240.763) | (616.633) | (21.004.158) | - | (3.761.040) | (166.906) | (197.840) | 179.696.490 |

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 148.169 TL (30 Eylül 2025: 167.714 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 3.539.474 TL (31 Aralık 2025: 3.865.999 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 15).

## NOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | **Net Defter Değeri 1 Ocak 2026** | **Girişler** | **Amortisman** | **Çıkışlar, net** | **Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen** | **Yabancı para çevrim farkları** | **Kiralamada Yapılan Değişiklikler** | **Net Defter Değeri 30 Eylül 2026** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Arsalar** | **2.639.556** | **103.034** | **(128.507)** | **-** | **-** | **(16.279)** | **265.483** | **2.863.287** |
| **Binalar** | **63.595.163** | **14.189.873** | **(12.203.071)** | **(818.805)** | **-** | **(131.267)** | **291.959** | **64.923.852** |
| **Makine ve ekipman** | **234.858** | **401.924** | **(82.696)** | **(1.874)** | **-** | **(15.491)** | **16.551** | **553.272** |
| **Motorlu araçlar** | **2.841.510** | **472.670** | **(898.108)** | **(41.075)** | **-** | **(178.232)** | **37.992** | **2.234.757** |
| **Diğer** | **4.323** | **-** | **-** | | **-** | **179** | **-** | **4.502** |
| | | | | | **-** | | | |
| **Net defter değeri** | **69.315.410** | **15.167.501** | **(13.312.382)** | **(861.754)** | **-** | **(341.090)** | **611.985** | **70.579.670** |

| | Net Defter Değeri 1 Ocak 2025 | Girişler | Amortisman | Çıkışlar, net | Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen | Yabancı para çevrim farkları | Kiralamada Yapılan Değişiklikler | Net Defter Değeri 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Arsalar | 2.485.791 | - | (147.132) | (3) | (112.550) | (3.320) | 479.345 | 2.702.131 |
| Binalar | 55.443.560 | 17.673.930 | (8.626.121) | (925.280) | (149.933) | (54.374) | 211.340 | 63.573.122 |
| Makine ve ekipman | 61.842 | 22.586 | (30.862) | - | - | (25.901) | 4.369 | 32.034 |
| Motorlu araçlar | 1.600.396 | 1.392.420 | (752.444) | (17.457) | - | (96.064) | - | 2.126.851 |
| Diğer | 1.649 | - | - | - | - | 2.733 | - | 4.382 |
| Net defter değeri | 59.593.238 | 19.088.936 | (9.556.559) | (942.740) | (262.483) | (176.926) | 695.054 | 68.438.520 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

### 12.1 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **Net Defter Değeri 1 Ocak 2026** | **Girişler** | **İtfa** | **Çıkışlar, net** | **Yabancı para çevrim farkları, net** | **Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen, net** | **İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3)** | **Transferler, net** | **Net Defter Değeri 30 Eylül 2026** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları** | **148.502.587** | **-** | **-** | **-** | **(1.312.938)** | **-** | **-** | **-** | **147.189.649** |
| **Markalar** | **1.671.261** | **-** | **-** | **-** | **(113.666)** | **-** | **211.090** | **-** | **1.768.685** |
| **Diğer maddi olmayan duran varlıklar** | **17.780.164** | **2.491.299** | **(2.165.804)** | **(77.679)** | **308.477** | **-** | **154.874** | **1.101.888** | **19.593.219** |
| | **167.954.012** | **2.491.299** | **(2.165.804)** | **(77.679)** | **(1.118.127)** | **-** | **365.964** | **1.101.888** | **168.551.553** |

| | Net Defter Değeri 1 Ocak 2025 | Girişler | İtfa | Çıkışlar, net | Yabancı para çevrim farkları, net | Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen,net | İşletme birleşmesi yoluyla edinilen | Transferler, net | Net Defter Değeri 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları | 150.109.879 | - | - | - | (3.240.322) | - | - | - | 146.869.557 |
| Lisans anlaşmaları | 30.795.733 | - | - | - | (4.952.565) | (25.843.168) | - | - | - |
| Markalar | 4.705.333 | - | - | - | 234.468 | (3.295.518) | - | - | 1.644.283 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 15.723.442 | 3.798.889 | (2.151.544) | (920) | (156.939) | (783.054) | - | 164.300 | 16.594.174 |
| | 201.334.387 | 3.798.889 | (2.151.544) | (920) | (8.115.358) | (29.921.740) | - | 164.300 | 165.108.014 |

## NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

### 12.2 Şerefiye

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| 1 Ocak bakiyesi | **50.923.794** | 61.309.830 |
| İşletme birleşmesi yoluyla edinilen (Not 3) | **389.225** | - |
| Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler | **-** | (8.619.474) |
| Yabancı para çevrim farkları | **(423.814)** | (1.815.177) |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **50.889.205** | 50.875.179 |

## NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### 13.1 Diğer Dönen Varlıklar

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Devreden KDV | **4.266.339** | 4.173.700 |
| Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler | **64.693** | 72.694 |
| İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü) | **540.000** | 298.361 |
| Diğer dönen varlıklar | **858.457** | 865.553 |
| | **5.729.489** | 5.410.308 |

### 13.2 Diğer Duran Varlıklar

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Devreden KDV ve diğer vergiler | **51.797** | 52.765 |
| Diğer duran varlıklar | **174.920** | 164.744 |
| | **226.717** | 217.509 |

### 13.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Satış opsiyonu yükümlülüğü | **115.475** | 125.607 |
| Tecil ve terkini beklenen KDV ve diğer vergiler | **138.359** | 248.357 |
| Diğer | **212.595** | 61.605 |
| | **466.429** | 435.569 |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'nin (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 Bin ABD Doları, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kuru ile çevrilmiş ve 115.475 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2025: 125.607 TL).

## NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| **Kısa vadeli** | **6.134.336** | 3.996.438 |
| Prim karşılıkları | **2.753.166** | 1.072.045 |
| İzin karşılığı | **3.104.925** | 2.775.837 |
| Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar | **276.245** | 148.556 |
| **Uzun vadeli** | **3.394.077** | 4.142.724 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | **3.048.586** | 3.915.973 |
| Teşvik planı karşılığı | **345.491** | 226.751 |
| | **9.528.413** | 8.139.162 |

## NOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| **30 Eylül 2026** | **Toplam TL karşılığı** | **Orijinal para birimi TL** | **Orijinal para birimi bin ABD Doları** | **Orijinal para birimi bin EUR** | **Orijinal para birimi bin PKR** | **Diğer yabancı para TL karşılığı** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler | | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | **28.509.137** | **18.069.712** | **181.227** | **22.452** | **162.462** | **278.320** |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | **19.685.120** | **408.674** | **293.912** | **-** | **19.800.000** | **1.393.459** |
| 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 | **237.425** | **-** | **4.844** | **-** | **-** | **-** |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | **237.425** | **-** | **4.844** | **-** | **-** | **-** |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| | **48.431.682** | **18.478.386** | **479.983** | **22.452** | **19.962.462** | **1.671.779** |

| 31 Aralık 2025 | Toplam TL karşılığı | Orijinal para birimi TL | Orijinal para birimi bin ABD Doları | Orijinal para birimi bin EUR | Orijinal para birimi bin PKR | Diğer yabancı para TL karşılığı |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler | | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 27.544.044 | 16.429.940 | 183.854 | 15.611 | 162.150 | 293.531 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 22.223.812 | 1.095.552 | 297.238 | - | 19.800.000 | 1.524.580 |
| 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 | 276.258 | - | 5.177 | - | - | - |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 276.258 | - | 5.177 | - | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - |
| | 50.044.114 | 17.525.492 | 486.269 | 15.611 | 19.962.150 | 1.818.111 |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %0,1'dir (31 Aralık 2025: %0,1).

## NOT 15 - TAAHHÜTLER (devamı)

### Murabaha

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCBPL, Standard Chartered Bankası, Habib Bankası Limited ve Meezan Bank ("Bankalar") ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker ve resin alım işlemi yapacaklardır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 64,8 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker 31 Aralık 2026 sonuna kadar, 2,1 Milyon ABD Doları tutarındaki resini 31 Aralık 2026 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 5,5 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker 30 Eylül 2026 sonuna kadar, 20 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini ise 30 Eylül 2026 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır).

### Vergi ile İlgili ve Yasal Konular

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Coca Cola İçecek A.Ş.'ne T.C. Ticaret Bakanlığı İzmir Gümrük Müdürlüğü tarafından yargı yolu açık olmak üzere 705.793 TL tutarında ek tahakkuk ile 2.117.380 TL tutarında idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. Söz konusu ek tahakkuk ve idari para cezası kararlarının iptaline dair yasal süresi içerisinde yargı yoluna başvurulmuştur. Grup yönetimi konuyla ilgili olarak hukuki süreç olgunlaşana kadar bir nakit çıkışı öngörmemektedir.

Bununla beraber, Grup yönetimi, hukuk müşavirleri, operasyon uzmanları ve finans ekipleri tarafından konu TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" Standardı kapsamında değerlendirilmiştir. Yapılan değerlendirmede, raporlama tarihi itibarıyla söz konusu ek tahakkuk ve idari para cezasına ilişkin olarak ekonomik fayda içeren kaynak çıkışının muhtemel olmadığı sonucuna ulaşılmış olup, bu nedenle karşılık muhasebeleştirilmesine ilişkin kriterlerin oluşmadığı değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak, ilgili husus TMS 37 kapsamında karşılık olarak değil koşullu borç olarak değerlendirilmiş ve finansal tablolarda karşılık muhasebeleştirilmemiştir. Grup yönetimi, koşullu borç olarak değerlendirilen bu hususa ilişkin süreçte ortaya çıkabilecek yeni bilgi ve gelişmeleri her raporlama döneminde gözden geçirerek gerekli değerlendirmeleri yapmaya devam edecektir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da bulunan 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği uzun vadeli proje finansman kredisinin planlı ödemelerine, elektrik üretimine başlanmasını müteakip belirlenen şartlar yerine gelinceye kadar olan süre için destek garantisi bulunmaktadır. 30 Eylül 2026 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 64.512 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2025: 66.077 Bin ABD Doları).

Şirket, iş ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'daki 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 10.930 Bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 3.643 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2025: 3.894 Bin ABD Doları). Şirket, Aslancık'ın 3.600 Bin ABD Doları tutarındaki kredisine sermayedeki oranı nispetinde garantör sıfatıyla taraf olmuştur, Grup'un payına düşen kefalet tutarı 1.200 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2025: 1.283 Bin ABD Doları).

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 15 - TAAHHÜTLER (devamı)

### Aleyhe Davalar

Bira Grubu

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları aleyhine açılan 58 adet davaya istinaden yönetimin aldığı hukuki görüşe göre, söz konusu davaların kaybedilmesi durumunda tahmini tazminatın 66.009 TL olacağı belirtilmektedir. Grup'un hukuk müşaviri tarafından verilen görüşte, davaların kaybedilmesinin olasılığının düşük olduğu belirtilmiş ve bu doğrultuda finansal tablolarda herhangi bir yükümlülüğe ilişkin karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2025: karşılık ayrılmamış tahmini tazminat 120.364 TL).

Meşrubat

30 Eylül 2026 tarihi itibari ile CCİ ve Türkiye'de mukim bağlı ortaklıkları aleyhine 88.867 TL (31 Aralık 2025: 57.677 TL) tutarında, ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar mevcuttur. Bu davaların 30 Eylül 2026 tarihi itibari ile nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır. Söz konusu davalarla ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, CCBPL'nin vergi davaları olup davaların CCBPL'nin aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek vergi yükümlülüğü 133.910 TL'dir (31 Aralık 2025: 142.374 TL).

Grup'un Özbekistan'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı LLC Coca-Cola Bottlers Uzbekistan ("CCBU"), vergi denetimi geçirmiş ve bunun sonucunda CCBU'ya 2025 Mayıs ayı içerisinde, 2023 ve 2024 yıllarındaki temettü ödemelerini de içeren çeşitli konularda yaklaşık 25 Milyon ABD Doları karşılığı 314,5 milyar Özbek Somu tutarında bir vergi, ceza ve faiz toplamı hesaplanmıştır ve 2025 yılı içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu tutar 5 Ocak 2026 tarihinde ödenmiştir. CCBU bu konuda yargıya başvurmuştur. Grup yönetimince davanın olumlu sonuçlanması beklenmektedir.

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

## NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

### Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu'nda verilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | | 31 Aralık 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Hisse adedi** | **Tutar** | Hisse adedi | Tutar |
| Dönem başı bakiyesi | **243.534.518** | **243.535** | 243.534.518 | 243.535 |
| Sermaye enflasyon düzeltme farkı | **2.191.810.662** | **2.191.810** | 2.191.810.662 | 2.191.810 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **2.435.345.180** | **2.435.345** | 2.435.345.180 | 2.435.345 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (devamı)**

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

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (Yönetim Şirketi) %50'şer payla İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'nin iştiraki olup, AGHOL ve AGHOL'ün iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirketidir. 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) | 1.948.276.144 | 80,00 | - |
| B (Nama) | 487.069.036 | 20,00 | 6 |
| | **2.435.345.180** | **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, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne ve Kurul Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarihli ve 14/382 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruya göre yaparlar.

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

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

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | **2.492.177** | 2.454.718 |
| - Yasal yedekler | **2.055.974** | 2.018.515 |
| - Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı (*) | **436.203** | 436.203 |

(*) Grup'un toplam 436.203 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.

## NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2026 | | |
|---|---|---|---|
| | **ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar** | **TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar** | **Geçmiş Yıllar Karlarında Takip Edilen Tutarlar** |
| Sermaye düzeltme farkları | 13.083.779 | 6.987.739 | 6.096.040 |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | 2.917.402 | 2.492.117 | 425.285 |

### Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

## NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

### 17.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Vadeli satış faiz geliri | **3.385.080** | 2.338.728 | **1.371.944** | 802.721 |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri | **3.150.563** | 3.625.033 | **554.945** | 1.041.302 |
| Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri | **591.027** | 742.895 | **148.566** | 253.610 |
| Sigorta ve tazminat gelirleri | **240.192** | 199.955 | **202.593** | 153.704 |
| Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı | **62.036** | 21.855 | **42.630** | 6.248 |
| Kira gelirleri | **38.730** | 94.498 | **18.212** | 82.229 |
| Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı | **7.282** | 54.302 | **4.388** | (1.986) |
| Diğer | **3.137.999** | 2.564.996 | **966.103** | 779.912 |
| | **10.612.909** | 9.642.262 | **3.309.381** | 3.117.740 |

### 17.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Vadeli alım faiz gideri | **19.531.776** | 20.358.254 | **6.944.026** | 6.859.255 |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri | **4.457.451** | 3.842.545 | **921.673** | 1.040.146 |
| Hurda ve diğer malzeme satış giderleri | **369.473** | 412.113 | **83.070** | 174.490 |
| Beklenen zarar karşılık gideri | **158.610** | 126.520 | **70.028** | 66.092 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri | **107.001** | 97.632 | **13.872** | 30.951 |
| Bağış giderleri | **14.522** | 29.221 | **4.073** | 13.381 |
| Diğer | **2.843.628** | 2.443.983 | **539.015** | 826.091 |
| | **27.482.461** | 27.310.268 | **8.575.757** | 9.010.406 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

### 18.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Maddi duran varlık satış karı | **182.179** | 310.691 | **21.856** | 211.736 |
| Konusu kalmayan maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 10) | **43.911** | 8.487 | **(1.286)** | 1.594 |
| Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen (*) | **-** | 4.567.250 | **-** | - |
| Diğer | **38.296** | 138.231 | **6.675** | (6.242) |
| | **264.386** | 5.024.659 | **27.245** | 207.088 |

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

### 18.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 10) | **149.091** | 169.429 | **(9.962)** | 101.891 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı | **118.435** | 262.068 | **51.359** | 110.681 |
| Kapanan mağaza özel maliyet gideri (Not 10) | **53.950** | 36.898 | **14.907** | 4.308 |
| | **321.476** | 468.395 | **56.304** | 216.880 |

## NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Faiz geliri | **8.898.684** | 12.395.759 | **3.190.382** | 4.876.827 |
| Kur farkı geliri | **2.494.459** | 4.633.458 | **1.187.381** | 1.135.915 |
| Türev işlemlerden oluşan gelirler | **861.149** | 667.339 | **525.879** | 114.419 |
| Diğer | **292.442** | 382.406 | **42.460** | 240.786 |
| | **12.546.734** | 18.078.962 | **4.946.102** | 6.367.947 |

## NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Faiz giderleri | **18.414.215** | 25.664.137 | **6.293.350** | 8.489.238 |
| Banka komisyon ve ücretleri | **7.263.500** | 9.249.049 | **3.003.318** | 3.744.014 |
| Kiralamalara ilişkin faiz gideri | **6.237.354** | 5.557.987 | **2.004.621** | 1.946.697 |
| Kur farkı gideri | **4.197.987** | 4.470.906 | **2.054.605** | 1.107.480 |
| Türev işlemlerden oluşan gider | **1.986.746** | 896.754 | **804.179** | 464.313 |
| Diğer giderler | **604.771** | 697.504 | **137.038** | 167.476 |
| | **38.704.573** | 46.536.337 | **14.297.111** | 15.919.218 |

## NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'de 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayısı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile birlikte Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştı. Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı 30 Eylül 2026 yılı tarihi itibarıyla %25'tir. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

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

### 21.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | **2.693.724** | 3.776.697 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü (-) | **(2.276.960)** | (1.215.752) |
| **Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı** | **416.764** | 2.560.945 |

### 21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Ertelenmiş vergi varlığı | **13.575.393** | 15.099.974 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) | **(41.331.622)** | (42.729.723) |
| **Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net** | **(27.756.229)** | (27.629.749) |

## NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

### 21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | **Varlık** | | **Yükümlülük** | | **Net** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | **-** | - | **(37.826.772)** | (36.841.559) | **(37.826.772)** | (36.841.559) |
| Taşınan vergi zararı | **8.619.555** | 8.808.367 | **-** | - | **8.619.555** | 8.808.367 |
| Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar | **1.977.705** | 2.016.649 | **-** | - | **1.977.705** | 2.016.649 |
| Stoklar | **17.751** | 512.743 | **-** | - | **17.751** | 512.743 |
| Yatırım indirimi | **2.863.990** | 2.772.442 | **-** | - | **2.863.990** | 2.772.442 |
| Diğer karşılık ve tahakkuklar | **3.537.506** | 2.312.014 | **-** | - | **3.537.506** | 2.312.014 |
| Türev ürünler | **-** | - | **(747.445)** | (1.003.813) | **(747.445)** | (1.003.813) |
| Diğer | **-** | - | **(6.198.519)** | (6.206.592) | **(6.198.519)** | (6.206.592) |
| | **17.016.507** | 16.422.215 | **(44.772.736)** | (44.051.964) | **(27.756.229)** | (27.629.749) |

### 21.3 Vergi Gideri

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Dönem vergi gideri (-) | **(9.012.421)** | (7.814.295) | **(2.147.841)** | (4.126.880) |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | **(1.586.369)** | (990.666) | **(325.378)** | (1.072.734) |
| | **(10.598.790)** | (8.804.961) | **(2.473.219)** | (5.199.614) |

**Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:**

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 2.435.614 TL (31 Aralık 2025: 2.472.352 TL) tutarında vergi avantajı finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı ile ilgili 1 Ocak - 30 Eylül 2026 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 36.737 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında 355 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır. (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

Grup, yasal defterlerinde Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Grup'un yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, gerçekleşen Ar-Ge harcamalarının kanunun izin verdiği kısmı için Ar-Ge indiriminden yararlanmaktadır. 30 Eylül 2026 itibarıyla Grup yasal vergi karşılığında 126.386 TL Ar-Ge indirimi avantajı kullanılmıştır. (30 Eylül 2025: 228.214 TL). Kullanılmamış olsan Ar-Ge indirimi üzerinden öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 428.376 TL (31 Aralık 2025: 300.090 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığıyla ilgili 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 128.288 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri yer almaktadır.

## NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

## NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

### 22.1 İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknolojileri Hizmet A.Ş. (3) | **213.995** | 331.485 |
| Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1) | **1.880** | 46 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3) | **1.413** | 542 |
| Anadolu Efes Spor Kulübü (3) | **415** | 1.477 |
| ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3) | **94** | 491 |
| Diğer | **22.834** | 105.911 |
| | **240.631** | 439.952 |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 28.245 TL tutarında ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 74.910 TL).

### 22.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

| | **30 Eylül 2026** | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Anadolu Efes Spor Kulübü (3) | **540.000** | 298.361 |
| ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3) | **7.227** | 3.543 |
| Diğer | **603** | 4.084 |
| | **547.830** | 305.988 |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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

## NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

### 22.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

**İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları**

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. İlişkili taraflarla olan alacaklar ve borçlar için hiçbir teminat verilmemiş ve alınmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler** | | | | |
| Anadolu Efes Spor Kulübü (3) | **1.393.770** | 630.822 | **258.016** | 134.334 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3) | **3.155** | 12.009 | **76** | 9.766 |
| Diğer | **24.679** | 97.025 | **3.942** | 6.228 |
| | **1.421.604** | 739.856 | **262.034** | 150.328 |

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

*Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler*

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

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | **1.286.931** | 1.228.533 | **370.921** | 341.628 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | **24.634** | 12.170 | **-** | - |
| İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar | **14.050** | 11.506 | **6.324** | 228 |
| | **1.325.615** | 1.252.209 | **377.245** | 341.856 |

*Diğer*

Şirket ve bağlı ortaklıklardan Migros haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 3.155 TL'dir (30 Eylül 2025: 12.009 TL).

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

### Genel

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

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

### Yabancı Para Riski

Yabancı para riski, genelde EURO ve ABD Doları varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler fonksiyonel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır. Grup ayrıca Not 24'de belirtildiği üzere döviz riskinden korunmak amacıyla döviz forward işlemleri ve çapraz kur swap işlemleri yapmaktadır.

| 30 Eylül 2026 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | Bin ABD Doları | Bin EURO | Diğer TL |
|---|---|---|---|---|
| 1. Ticari alacaklar | 10.619.958 | 125.771 | 77.674 | 150.589 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 13.657.545 | 249.828 | 22.441 | 186.638 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | 39.900 | 99 | 631 | - |
| 3. Diğer | 226.737 | 2.061 | 2.266 | - |
| **4. Dönen varlıklar (1+2+3)** | **24.544.140** | **377.759** | **103.012** | **337.227** |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 140.903 | 451 | 2.139 | - |
| **8. Duran varlıklar (5+6+7)** | **140.903** | **451** | **2.139** | **-** |
| **9. Toplam varlıklar (4+8)** | **24.685.043** | **378.210** | **105.151** | **337.227** |
| 10. Ticari borçlar | 19.669.594 | 222.168 | 129.008 | 1.599.102 |
| 11. Finansal yükümlülükler | 11.452.944 | 188.462 | 35.003 | 266.683 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 1.748.295 | 754 | 30.748 | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | 939.731 | 8.842 | 9.097 | - |
| **13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)** | **33.810.564** | **420.226** | **203.856** | **1.865.785** |
| 14. Ticari borçlar | 301 | - | 5 | 23 |
| 15. Finansal yükümlülükler | 63.073.232 | 1.254.112 | 28.684 | 2.209 |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 1.921.150 | 39.263 | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| **17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)** | **64.994.683** | **1.293.375** | **28.689** | **2.232** |
| **18. Toplam yükümlülükler (13+17)** | **98.805.247** | **1.713.601** | **232.545** | **1.868.017** |
| **19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)** | **53.955.833** | **1.060.061** | **22.600** | **828.721** |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı | 51.777.163 | 1.058.182 | - | - |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | (2.178.670) | (1.879) | (22.600) | (828.721) |
| **20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)** | **(20.164.371)** | **(275.330)** | **(104.794)** | **(702.069)** |
| **21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)** | **(73.588.013)** | **(1.329.160)** | **(123.333)** | **(1.530.790)** |
| **22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri** | **(364.154)** | **(2.063)** | **(4.466)** | **(14.466)** |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

### Yabancı Para Riski (devamı)

| 31 Aralık 2025 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | Bin ABD Doları | Bin EURO | Diğer TL |
|---|---|---|---|---|
| 1. Ticari alacaklar | 12.549.572 | 110.664 | 104.369 | 130.588 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 11.108.653 | 149.618 | 45.238 | 311.202 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | 48.926 | 200 | 612 | 5 |
| 3. Diğer | 178.823 | 1.409 | 1.440 | 13.764 |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 23.885.974 | 261.891 | 151.659 | 455.559 |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | 19.497 | - | - | 19.497 |
| 7. Diğer | 24.656 | 457 | 5 | - |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7) | 44.153 | 457 | 5 | 19.497 |
| 9. Toplam varlıklar (4+8) | 23.930.127 | 262.348 | 151.664 | 475.056 |
| 10. Ticari borçlar | 20.158.142 | 162.487 | 79.970 | 6.498.329 |
| 11. Finansal yükümlülükler | 9.521.023 | 140.344 | 32.673 | 275 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 1.077.514 | 520 | 16.762 | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | 1.930.407 | 26.612 | 8.153 | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 32.687.086 | 329.963 | 137.558 | 6.498.604 |
| 14. Ticari borçlar | 349 | - | 5 | 26 |
| 15. Finansal yükümlülükler | 65.373.857 | 1.175.232 | 43.875 | 2.325 |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 2.091.324 | 39.263 | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 67.465.530 | 1.214.495 | 43.880 | 2.351 |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | 100.152.616 | 1.544.458 | 181.438 | 6.500.955 |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | 58.749.802 | 1.067.710 | 49.150 | - |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı | 56.871.005 | 1.067.710 | 19.150 | - |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | (1.878.797) | - | (30.000) | - |
| 20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19) | (17.472.687) | (214.400) | 19.376 | (6.025.899) |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (74.563.984) | (1.257.564) | (23.678) | (6.059.165) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | (343.386) | (1.657) | (4.086) | 660 |

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2026** | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz - 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Toplam İhracat Tutarı | **19.756.054** | 15.200.535 | **5.957.618** | 3.481.451 |
| Toplam İthalat Tutarı | **78.960.143** | 97.080.533 | **18.030.059** | 25.289.009 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

### Yabancı Para Riski (devamı)

| | **Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu** | |
|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026 (*)** | |
| | **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 | (6.530.776) | 6.530.776 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | 5.196.249 | (5.196.249) |
| **3- ABD Doları net etki (1+2)** | **(1.334.527)** | **1.334.527** |
| **EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:** | | |
| 4- EURO net varlık/yükümlülüğü | (706.706) | 706.706 |
| 5- EURO riskinden korunan kısım (-) | 125.784 | (125.784) |
| **6- EURO net etki (4+5)** | **(580.922)** | **580.922** |
| **Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:** | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (153.079) | 153.079 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| **9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)** | **(153.079)** | **153.079** |
| **TOPLAM (3+6+9)** | **(2.068.528)** | **2.068.528** |

| | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
|---|---|---|
| | 30 Eylül 2025 (*) | |
| | Kar/(zarar) | Kar/(zarar) |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (7.324.846) | 7.324.846 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | 5.619.384 | (5.619.384) |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.705.462) | 1.705.462 |
| EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde: | | |
| 4- EURO net varlık/yükümlülüğü | (1.165.856) | 1.165.856 |
| 5- EURO riskinden korunan kısım (-) | 293.929 | (293.929) |
| 6- EURO net etki (4+5) | (871.927) | 871.927 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde: | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (295.358) | 295.358 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8) | (295.358) | 295.358 |
| TOPLAM (3+6+9) | (2.872.747) | 2.872.747 |

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

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

### Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

### Yabancı Para Riski (devamı)

### Yurt dışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCİ Holland ve Waha B.V.'deki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 24 Nisan 2024 tarihinde çekilen 58,2 Milyon ABD Doları tutarındaki banka kredisini ve 20 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvili riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 6.635.709 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 4.976.782 TL), Özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir. (30 Eylül 2025: 9.631.882 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 7.223.912 TL)).

### Sermaye Risk Yönetimi

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

## NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

### 24.1 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

**a) Finansal Varlıklar**

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

## NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

### 24.1 Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

**b) Finansal Yükümlülükler**

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

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri**

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

| | **30 Eylül 2026** | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
|---|---|---|---|---|
| Türev finansal varlıklar | **367.468** | **-** | **367.468** | **-** |
| Türev finansal borçlar | **745.172** | **-** | **745.172** | **-** |
| Satış opsiyon yükümlülüğü | **115.475** | **115.475** | **-** | **-** |
| Uzun vadeli finansal yatırımlar | **67.200.873** | **124.985** | **-** | **67.075.888** |

| | 31 Aralık 2025 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---|---|---|---|---|
| Türev finansal varlıklar | 333.119 | - | 333.119 | - |
| Türev finansal borçlar | 557.352 | - | 557.352 | - |
| Satış opsiyon yükümlülüğü | 125.607 | 125.607 | - | - |
| Uzun vadeli finansal yatırımlar | 73.159.667 | 141.749 | - | 73.017.918 |

### 24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Riskten korunma amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Faiz swap işlemleri | 1.650.000 | - | (29.629) | Türev araçlar | - | Eylül 2027 |
| *Döviz swap işlemleri* | | | | | | |
| -*USD/TL* | 905.211 | 18,5 Milyon ABD Doları | (55.930) | Türev araçlar | - | Aralık 2026 |
| -*EURO/TL* | 497.232 | 9,0 Milyon EURO | (51.748) | Türev araçlar | - | Aralık 2026 |
| Emtia swap işlemleri | | | | | | |
| -Alüminyum | 868.677 | 5.541 Ton | 24.389 | Türev araçlar | - | Eylül 2027 |
| Alım - satım amaçlı işlemler: | | | | | | |
| Çapraz para swap işlemleri: | | | | | | |
| -*USD/TL* | 2.573.734 | 52,6 Milyon ABD Doları | (38.525) | Türev araçlar | - | Haziran 2027 |
| | **6.494.854** | | **(151.443)** | | | |
| **Riskten korunma amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri: | - | 500 Milyon ABD Doları | (24.465.150) | Borçlanmalar | - | Haziran 2028 |

## NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

### 24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Riskten korunma amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Emtia swap işlemleri | | | | | | |
| - Alüminyum | 329.414 | 2.749 ton | 104.589 | Türev araçlar | - | Aralık 2026 |
| - Şeker | 1.782.038 | 88.578 ton | 315.231 | Türev araçlar | - | Eylül 2028 |
| Döviz forward (kur riskinden korunma) | | | | | | |
| - *EURO/TL* | 904.163 | 16,3 Milyon EURO | (77.454) | Türev araçlar | - | Aralık 2026 |
| Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler) | 6.000.000 | 6,0 Milyar TL | (411.358) | Türev araçlar | - | Ekim – Aralık 2026 |
| | **9.015.615** | | **(68.992)** | | | |
| **Riskten korunma amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri | - | 500 Milyon ABD Doları | (24.509.236) | Borçlanmalar | - | Ocak 2029 |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri | - | 58,2 Milyon ABD Doları | (2.851.944) | Borçlanmalar | - | Nisan 2030 |

## NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

### 24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Bira ve Meşrubat operasyonları dışındaki diğer operasyonlarda bulunan riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Riskten korunma amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Faiz swap işlemleri | 815.000 | - | (17.850) | Türev Araçlar | - | Ekim 2026 - Ocak 2028 |
| Faiz swap işlemleri | 60.000 | - | 415 | Türev Araçlar | - | Şubat 2027 |
| Döviz opsiyon işlemleri | | | | | | |
| -USD/TL | 85.635 | 1,9 Milyon ABD Doları | (6.054) | Türev Araçlar | - | Ekim 2026 - Kasım 2026 |
| -JPY/TL | 298.787 | 960,9 Milyon JPY | (14.879) | Türev Araçlar | - | Aralık 2026 - Mart 2027 |
| **Alım - satım amaçlı işlemler** | | | | | | |
| Döviz forward işlemleri: | | | | | | |
| -EURO/TL | 1.257.844 | 22,6 Milyon EURO | (116.937) | Türev Araçlar | - | Ekim - Kasım 2026 |
| -JPY/TL | 529.931 | 1,7 Milyar JPY | (1.965) | Türev Araçlar | - | Ekim - Aralık 2026 |
| | **3.047.197** | | **(157.270)** | | | |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)**

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

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Faiz swap işlemleri | 621.585 | - | (14.474) | Türev Araçlar | - | Ağustos 2026 |
| Emtia swap işlemleri | | | | | | |
| -Alüminyum | 295.152 | 1.867 ton | 42.858 | Türev Araçlar | - | Aralık 2026 |
| Alım - satım amaçlı işlemler: | | | | | | |
| Döviz forward işlemleri: | | | | | | |
| -USD/TL | 566.239 | 10,6 Milyon ABD Doları | (69.361) | Türev Araçlar | - | Mart 2026 |
| -EURO/TL | 504.253 | 8,1 Milyon EURO | (52.662) | Türev Araçlar | - | Mart 2026 |
| | 1.987.229 | | (93.639) | | | |
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri: | - | 500 Milyon ABD Doları | (21.461.450) | Borçlanmalar | - | Haziran 2028 |

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)**

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

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Emtia swap işlemleri | | | | | | |
| -Alüminyum | 1.436.328 | 11.011 ton | 300.217 | Türev araçlar | - | Aralık 2026 |
| -Şeker | 70.874 | 2.775 ton | (7.974) | Türev araçlar | - | Nisan 2026 |
| Döviz forward (kur riskinden korunma) | | | | | | |
| EUR/TL | 1.274.474 | 20,3 Milyon EURO | (30.547) | Türev araçlar | - | Haziran 2026 |
| EUR/TL | 75.152 | 1,2 Milyon EURO | (305) | Türev araçlar | - | Mart – Nisan 2026 |
| USD/TL | 298.281 | 5,6 Milyon ABD Doları | (418) | Türev araçlar | - | Ocak – Nisan 2026 |
| Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler) | 183.841 | 3 Milyon ABD Doları | (19.592) | Türev araçlar | - | Şubat 2026 |
| Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler) | 7.148.228 | 5,75 Milyar TL | (224.530) | Türev araçlar | - | Şubat – Aralık 2026 |
| | 10.487.178 | | 16.851 | | | |
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri | - | 500 Milyon ABD Doları | (26.680.231) | Borçlanmalar | - | Ocak 2029 |
| Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri | - | 65,5 Milyon ABD Doları | (3.492.685) | Borçlanmalar | - | Nisan 2030 |

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)**

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

| | Nominal Değer | Kontrat Tutarları veya Miktarlar | Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük) | Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi | Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım | Vade |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Faiz swap işlemleri | 2.364.261 | - | 28.964 | Türev araçlar | - | Ocak - Kasım 2026 |
| Döviz opsiyon işlemleri | | | | | | |
| -USD/TL | 116.546 | 2,2 Milyon ABD Doları | (4.503) | Türev araçlar | - | Nisan – Temmuz 2026 |
| Alım - satım amaçlı işlemler | | | | | | |
| Döviz forward işlemleri: | | | | | | |
| -EURO/TL | 1.881.657 | 30 Milyon EURO | (171.906) | Türev araçlar | - | Şubat - Mayıs 2026 |
| | 4.362.464 | | (147.445) | | | |
| Riskten korunma amaçlı işlemler | | | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma işlemleri: | | | | | | |
| Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit | | | | | | |
| - USD/TL | - | 177 Bin ABD Doları | 9.339 | Nakit ve Nakit Benzerleri | - | Ocak – Aralık 2026 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 25 - DURDURULAN FAALİYETLER

Durdurulan faaliyetler dönem karı (zararı)'na yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor Ticaret A.Ş., bünyesinde yürütülen ikinci el araç alım-satım faaliyetlerine ilişkin "ikincyeni.com" markası ile araç ekspertiz hizmeti sunulan "Carwizz" markası kapsamında gerçekleştirilen tüm operasyonlar, Yes Oto Kiralama ve Turizm Yatırımları A.Ş.'ye ("Yes Oto") devredilmiştir. Söz konusu satış işlemi 28 Ocak 2026 tarihinde tamamlanmıştır.

| | **1 Ocak – 30 Eylül 2026** | 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz – 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz – 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Hasılat | **253.759** | 5.280.813 | **-** | 1.009.776 |
| Satışların maliyeti (-) | **(271.341)** | (5.280.975) | **-** | (1.011.246) |
| Genel yönetim giderleri (-) | **(2.444)** | (99.222) | **-** | (27.698) |
| Pazarlama giderleri (-) | **(1.955)** | (25.344) | **-** | (5.383) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (-) | **(12.041)** | (1.172) | **-** | (560) |
| Finansman gelirleri/giderleri (-) | **(2.686)** | 16.106 | **-** | (975) |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | **826** | 9.561 | **-** | 6.051 |
| **Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı** | **(35.882)** | (100.233) | **-** | (30.035) |

## NOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| **Parasal Olmayan Kalemler** | **1 Ocak – 30 Eylül 2026** | 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz – 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz – 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **Finansal durum tablosu kalemleri** | | | | |
| Stoklar | **3.706.308** | 3.869.605 | **25.407** | 800.110 |
| Finansal Yatırımlar | **18.323.866** | 18.456.524 | **4.224.379** | 5.652.946 |
| Peşin Ödenmiş giderler | **3.170.010** | 4.076.163 | **(313.086)** | 111.132 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | **835.286** | 1.797.071 | **191.316** | 530.840 |
| Maddi Duran Varlıklar | **40.044.532** | 42.749.508 | **3.397.769** | 4.244.832 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | **102.577.450** | 103.059.036 | **(1.725.966)** | 1.159.993 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | **9.085.783** | 14.259.353 | **910.174** | 4.120.165 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | **14.261** | 4.095.825 | **(97.613)** | 42.025 |
| Ertelenmiş Gelirler | **(1.518.223)** | (983.404) | **(433.963)** | (254.463) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | **(25.011.391)** | (24.312.499) | **(92.786)** | 1.351 |
| Ödenmiş Sermaye | **(1.843.204)** | (1.910.485) | **(422.191)** | (563.814) |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | **(3.674.101)** | (3.671.836) | **(428)** | (776) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | **191.646** | (451.936) | **(30.525)** | (339.855) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | **87.957.141** | 104.365.638 | **3.896.632** | 2.549.125 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | **(573.263)** | (545.937) | **(4.442)** | (161.114) |
| Geçmiş Yıl Karları/Zararları | **(185.514.415)** | (190.197.218) | **(9.012.347)** | (11.219.889) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | **(39.432.745)** | (54.021.502) | **(586.577)** | 391.158 |
| Diğer | **112.594** | 52.987 | **2.559** | 44.773 |
| **Kar veya zarar tablosu kalemleri** | | | | |
| Hasılat | **(39.151.814)** | (46.066.215) | **(22.672.291)** | (30.870.148) |
| Satışların Maliyeti (-) | **47.665.451** | 52.698.600 | **22.055.177** | 27.720.213 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | **2.893.553** | 2.840.634 | **1.369.576** | 1.591.644 |
| Pazarlama Giderleri (-) | **18.583.952** | 9.758.725 | **8.004.193** | 5.723.531 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | **44.305** | 34.633 | **25.411** | 19.728 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler (-) | **1.515.404** | 1.515.990 | **723.001** | 970.904 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | **-** | (10.255) | **-** | (3.535) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | **266.655** | (195.885) | **229.591** | (153.053) |
| Finansal Gelir/Giderler (-) | **1.402.677** | 2.335.316 | **874.908** | 1.468.478 |
| Dönem Vergi Gideri (-) | **2.698.799** | (86.831) | **370.553** | 120.351 |
| Ertelenmiş Vergi Gelirleri | **52.914** | (97.320) | **13.759** | 47.901 |
| **Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)** | **44.423.431** | 43.414.285 | **10.922.190** | 13.744.553 |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

| | **1 Ocak – 30 Eylül 2026** | 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | **1 Temmuz – 30 Eylül 2026** | 1 Temmuz – 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Net dönem kar (zararı) - ana ortaklık payları | **5.777.264** | 5.923.231 | **2.400.464** | 4.469.252 |
| Ağırlıklı ortalama pay adedi | **2.435.345.180** | 2.435.345.180 | **2.435.345.180** | 2.435.345.180 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL) | **2,3870** | 2,4734 | **0,9857** | 1,8475 |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL) | **(0,0147)** | (0,0412) | **-** | (0,0123) |
| **- Pay Başına Kazanç (Kayıp) (tam TL)** | **2,3723** | 2,4322 | **0,9857** | 1,8352 |

## NOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu, yurt içinde Türk Lirası cinsinden azami 4.000.000 TL tutarında borçlanma aracı ihraç edilmesine karar vermiş ve ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulması için Adel yönetimini yetkilendirmişti. Bu kapsamda 19 Ekim 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in 2025 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, hesap dönemi sonu itibarıyla çıkarılmış sermayesi olan 5.921.053 TL üzerinden %34,87 endekslenmiş brüt kar dağıtımını teminen her 1 tam TL nominal bedelli hisseye endekslenmiş brüt 0,3487 tam TL (endekslenmiş net 0,2964 tam TL) kar payı olmak üzere endekslenmiş 2.179.857 TL tutarında nakit kar payının tamamı yasal kayıtlarda yer alan olağanüstü yedeklerden karşılanmasına ve kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutardan çıkarılmış sermayenin yüzde beşi düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu oranında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmak üzere 2 eşit taksitte dağıtılmasına ve kalan kısmın olağanüstü yedeklere alınmasına 13 Nisan 2026 tarihinde yapılan Anadolu Efes Genel Kurulu'nda karar verilmiştir. Belirtilen kar payının ilk taksiti 13 Mayıs 2026 tarihinden itibaren her bir pay için endekslenmiş brüt 0,174436 TL olarak, ikinci taksiti ise 5 Ekim 2026 tarihinden itibaren her bir pay için endekslenmiş brüt 0,174436 TL olarak ödenmiştir.

3) Elektrikli araçların geliştirilmesi, üretimi ve ticarileştirilmesi ile ilgili ekosistem çözümlerine odaklanan Türkiye merkezli bir mobilite ve teknoloji şirketi olan Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'un sermayesinin %23'ünü temsil eden ve Şirketimizin sahibi olduğu 1.665.550.520 adet paydan; TOGG'un sermayesinin %12'sini temsil eden 868.982.880 adet payın Türkiye Varlık Fonu'na ve TOGG'un sermayesinin %11'ini temsil eden 796.567.640 adet payın Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'ye satışına yönelik olarak 2 Kasım 2026 tarihinde bağlayıcı bir pay alım ve satım sözleşmesi imzalanmıştır.

   İşlemin tamamlanması ilgili resmi kurum onaylarının alınması ile sözleşmede yer alan ön şartların yerine getirilmesi ve kapanış koşullarının gerçekleşmesine bağlıdır. Satışa konu payların pay devir bedeli 184 Milyon EURO olarak belirlenmiş olup, kapanış tarihinde nakit olarak ödenecektir.

4) Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor Ticaret A.Ş. ile PIAGGIO & C. S.p.A. arasında 5 Ekim 2026 tarihinde distribütörlük anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında Çelik Motor, belirlenen ürün gruplarında Türkiye'de fiili tek yetkili distribütör olarak faaliyet gösterecek; ürünlerin satış ve satış sonrası hizmet ağının oluşturulması ile yetkili satış kanallarının seçimi ve atanması Çelik Motor tarafından gerçekleştirilecektir.

   İlk aşamada distribütörlük faaliyetleriyle başlayacak olan iş birliği, ilerleyen dönemde üretim alanındaki olası iş birliği fırsatlarının değerlendirilmesini de içeren uzun vadeli bir çerçevede ele alınmaktadır. Üretime yönelik olası adımların, pazar koşulları, ekonomik ve operasyonel fizibilite çalışmaları ile tarafların karşılıklı mutabakatı doğrultusunda değerlendirilmesi öngörülmektedir.

……