

# ENERJİSA ENERJİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide 2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

## Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar

## Bağımsız Denetçi Görüşü

|                           |                                                                   |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. |
| Denetim Türü              | Sınırlı                                                           |
| Denetim Sonucu            | Olumlu                                                            |

### Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Enerjisa Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

#### Giriş

Enerjisa Enerji A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

#### Sonuç

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Erdem Tecer, SMMM

Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.06.2019 | Önceki Dönem<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                   |                  |                          |                            |
| Varlıklar                                                                                                          |                  |                          |                            |
| DÖNEN VARLIKLAR                                                                                                    |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                                          | 23               | 1.564.549                | 562.352                    |
| Ticari Alacaklar                                                                                                   | 6                | 2.937.819                | 3.512.389                  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                                              | 5                | 21.704                   | 130.832                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                                                      |                  | 2.916.115                | 3.381.557                  |
| Diğer Alacaklar                                                                                                    | 7                | 687.799                  | 458.449                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                       |                  | 687.799                  | 458.449                    |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar                                                                  | 8                | 876.804                  | 791.117                    |
| Türev Araçlar                                                                                                      | 21               | 367.108                  | 313.028                    |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar                                                                               |                  | 367.108                  | 313.028                    |
| Stoklar                                                                                                            |                  | 147.075                  | 147.956                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                             |                  | 35.832                   | 71.355                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                                                  |                  | 35.832                   | 71.355                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                                             | 19               | 443                      | 8.565                      |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                                              |                  | 8.481                    | 6.973                      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar                                                                 |                  | 8.481                    | 6.973                      |
| ARA TOPLAM                                                                                                         |                  | 6.625.910                | 5.872.184                  |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR                                                                                             |                  | 6.625.910                | 5.872.184                  |
| DURAN VARLIKLAR                                                                                                    |                  |                          |                            |
| Diğer Alacaklar                                                                                                    | 7                | 1.040.021                | 983.545                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                       |                  | 1.040.021                | 983.545                    |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar                                                                  | 8                | 8.763.663                | 8.503.518                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                                              | 10               | 483.601                  | 358.781                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                                                          | 9                | 166.909                  | 0                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                                      | 11               | 6.633.244                | 6.745.195                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                             |                  | 761                      | 2.575                      |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                                           | 19               | 26.365                   | 2.847                      |
| Diğer Duran Varlıklar                                                                                              |                  | 32.856                   | 124.165                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar                                                           |                  | 32.856                   | 124.165                    |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR                                                                                             |                  | 17.147.420               | 16.720.626                 |
| TOPLAM VARLIKLAR                                                                                                   |                  | 23.773.330               | 22.592.810                 |
| KAYNAKLAR                                                                                                          |                  |                          |                            |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                          |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                                           | 20               | 2.422.190                | 998.170                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                                                   | 20               | 5.012.752                | 2.435.639                  |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                                                       | 20               | 48.513                   | 44.302                     |
| Ticari Borçlar                                                                                                     | 6                | 1.872.421                | 2.480.917                  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                                  | 5                | 148.794                  | 94.217                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                                          |                  | 1.723.627                | 2.386.700                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                                   |                  | 81.036                   | 43.217                     |
| Diğer Borçlar                                                                                                      | 7                | 155.238                  | 223.902                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                                           |                  | 155.238                  | 223.902                    |
| Türev Araçlar                                                                                                      | 21               | 15.668                   | 3.582                      |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)                              |                  | 13.318                   | 74.752                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) |                  | 13.318                   | 74.752                     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                                       | 19               | 55.525                   | 52.416                     |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                            |                  | 236.242                  | 364.105                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                                     |                  | 5.639                    | 28.779                     |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                      |                  | 230.603                  | 335.326                    |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                                                    |                  | 238.376                  | 290.905                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                         |                  | 238.376                  | 290.905                    |
| ARA TOPLAM                                                                                                         |                  | 10.151.279               | 7.011.907                  |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   |                  | 10.151.279               | 7.011.907                  |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                          |                  |                          |                            |
|                                                                                                                    |                  |                          |                            |

|                                                                                           |    |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 20 | 3.674.685  | 5.765.047  |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                              | 20 | 325.317    | 321.720    |
| Diğer Borçlar                                                                             | 7  | 1.782.587  | 1.693.350  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                  |    | 1.782.587  | 1.693.350  |
| Türev Araçlar                                                                             | 21 | 0          | 7.722      |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar                                                      |    | 0          | 7.722      |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |    | 133.178    | 115.366    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                            |    | 133.178    | 115.366    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 19 | 1.371.862  | 1.378.783  |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                          |    | 7.287.629  | 9.281.988  |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                      |    | 17.438.908 | 16.293.895 |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                               |    |            |            |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |    | 6.334.422  | 6.298.915  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 13 | 1.181.069  | 1.181.069  |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 13 | 2.626.532  | 2.784.755  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |    | -3.464     | -3.464     |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |    | -3.464     | -3.464     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |    | -3.464     | -3.464     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |    | 72.452     | 23.359     |
| Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)                                                    |    | 72.452     | 23.359     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 13 | 251.545    | 216.612    |
| Diğer Özkaynak Payları                                                                    |    | 4.340      | 4.340      |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |    | 1.743.107  | 1.344.547  |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |    | 458.841    | 747.697    |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR                                                                        |    | 6.334.422  | 6.298.915  |
| TOPLAM KAYNAKLAR                                                                          |    | 23.773.330 | 22.592.810 |

## Kar veya Zarar Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                         | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 -<br>30.06.2018 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2018 -<br>30.06.2018 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>                           |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                             |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Hasılat                                                 | 14               | 9.327.279                                | 7.807.517                                  | 4.843.643                                           | 3.746.993                                             |
| Satışların Maliyeti                                     | 15               | -6.611.136                               | -5.533.882                                 | -3.427.938                                          | -2.498.145                                            |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                  |                  | 2.716.143                                | 2.273.635                                  | 1.415.705                                           | 1.248.848                                             |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                        |                  | 2.716.143                                | 2.273.635                                  | 1.415.705                                           | 1.248.848                                             |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | 16               | -991.047                                 | -837.272                                   | -485.106                                            | -422.364                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      | 17               | 176.891                                  | 131.103                                    | 68.560                                              | 62.112                                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                      | 17               | -378.281                                 | -292.939                                   | -247.306                                            | -206.552                                              |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                             |                  | 1.523.706                                | 1.274.527                                  | 751.853                                             | 682.044                                               |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) |                  | 1.523.706                                | 1.274.527                                  | 751.853                                             | 682.044                                               |
| Finansman Gelirleri                                     | 18               | 76.569                                   | 56.175                                     | 27.702                                              | 24.331                                                |
| Finansman Giderleri                                     | 18               | -931.804                                 | -621.453                                   | -525.429                                            | -328.849                                              |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)       |                  | 668.471                                  | 709.249                                    | 254.126                                             | 377.526                                               |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri            |                  | -209.630                                 | -210.277                                   | -92.704                                             | -121.416                                              |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                             | 19               | -235.995                                 | -38.778                                    | -62.285                                             | -29.772                                               |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        | 19               | 26.365                                   | -171.499                                   | -30.419                                             | -91.644                                               |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |                  | 458.841                                  | 498.972                                    | 161.422                                             | 256.110                                               |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                     |                  | 458.841                                  | 498.972                                    | 161.422                                             | 256.110                                               |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>               |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                    |                  | 458.841                                  | 498.972                                    | 161.422                                             | 256.110                                               |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                        |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Hisse başına kazanç (kr)                                | 13               | 0,39000000                               | 0,42000000                                 | 0,14000000                                          | 0,22000000                                            |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>          |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                         |    | Cari Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 -<br>30.06.2018 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2018 -<br>30.06.2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                     |    |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                              |    | 458.841                                  | 498.972                                    | 161.422                                             | 256.110                                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                          |    |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                 |    | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları |    | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                               |    | 49.093                                   | 25.151                                     | 43.088                                              | 21.583                                                |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir ( Gider)                    | 21 | 45.019                                   | 32.244                                     | 35.872                                              | 27.784                                                |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)                                     |    | 45.019                                   | 32.244                                     | 35.872                                              | 27.784                                                |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları    | 19 | 4.074                                    | -7.093                                     | 7.216                                               | -6.201                                                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                     |    | 49.093                                   | 25.151                                     | 43.088                                              | 21.583                                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                    |    | 507.934                                  | 524.123                                    | 204.510                                             | 277.693                                               |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                 |    |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                             |    | 0                                        | 0                                          | 0                                                   | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                                                    |    | 507.934                                  | 524.123                                    | 204.510                                             | 277.693                                               |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 - 30.06.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 - 30.06.2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                         |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                  | <b>1.548.824</b>                      | <b>559.279</b>                          |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                |                  | 458.841                               | 498.972                                 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                      |                  | 458.841                               | 498.972                                 |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                   |                  | <b>698.764</b>                        | <b>578.716</b>                          |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 9, 10, 11        | 180.670                               | 123.501                                 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                    |                  | 372.490                               | 157.578                                 |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 6,8              | 372.490                               | 157.578                                 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                 |                  | 29.488                                | 141.328                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                 |                  | 26.918                                | 18.945                                  |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                     |                  | 2.570                                 | 15.087                                  |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                               | 12               | 0                                     | 107.296                                 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | 826.079                               | 545.528                                 |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                              | 18               | -76.569                               | -56.175                                 |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                              |                  | 902.648                               | 601.703                                 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                 |                  | 30.539                                | 107.689                                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                  |                  | 4.225                                 | -78.982                                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler                            |                  | 4.225                                 | -78.982                                 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                       | 19               | 209.630                               | 210.277                                 |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                                | 23               | -954.357                              | -628.203                                |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                 |                  | <b>-257.954</b>                       | <b>-1.264.585</b>                       |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                         |                  | 103.081                               | -794.507                                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                     |                  | 368.653                               | -368.615                                |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                            |                  | 878                                   | -75.371                                 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                           |                  | -600.457                              | 8.600                                   |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                     |                  | -130.109                              | -34.692                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                   |                  | <b>899.651</b>                        | <b>-186.897</b>                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                     |                  | -31.872                               | -28.687                                 |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                                                | 12               | -107.296                              | 0                                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                         | 19               | -224.764                              | -6.208                                  |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                  |                  | 1.013.105                             | 781.071                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                         |                  | <b>-854.764</b>                       | <b>-832.195</b>                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                     |                  | -182.395                              | -28.092                                 |
| Alınan Faiz                                                                                        |                  | 91.968                                | 54.394                                  |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                  | 23               | -764.337                              | -858.497                                |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                  | <b>241.297</b>                        | <b>215.420</b>                          |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                           |                  | 6.288.952                             | 19.697.216                              |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |                  | -4.779.584                            | -18.677.703                             |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                         |                  | -42.968                               | 0                                       |
| Ödenen Temettüler                                                                                  |                  | -472.427                              | -354.321                                |
| Ödenen Faiz                                                                                        |                  | -752.676                              | -449.772                                |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |                  | 935.357                               | -57.496                                 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |                  | 935.357                               | -57.496                                 |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 23               | <b>562.352</b>                        | <b>172.750</b>                          |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 23               | <b>1.497.709</b>                      | <b>115.254</b>                          |

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | 1.000 TL  |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

[illegible]

[illegible]