

# MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## Finansal Rapor

### Konsolide

## 2019 - 3. 3 Aylık Bildirim

**Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama**

01.01.2019-30.09.2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPOR UMUZ.



MERKEZİ KAYIT  
İSTANBUL

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

|                                                                               | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.09.2019 | Önceki Dönem<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                              |                  |                          |                            |
| Varlıklar                                                                     |                  |                          |                            |
| DÖNEN VARLIKLAR                                                               |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                     | 4                | 20.864.157               | 30.662.280                 |
| Finansal Yatırımlar                                                           |                  | 50.000                   | 705.432                    |
| Vadeli Mevduatlar                                                             | 5                | 50.000                   | 705.432                    |
| Ticari Alacaklar                                                              |                  | 237.601.017              | 157.251.225                |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                         | 6-7.             | 85.253.430               | 49.486.060                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                 | 7                | 152.347.587              | 107.765.165                |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 46.097.973               | 8.385.846                  |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                          | 6-9.             | 31.990.327               | 2.746.157                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                  | 9                | 14.107.646               | 5.639.689                  |
| Türev Araçlar                                                                 |                  | 437.205                  | 7.400                      |
| Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar                                               | 10               | 437.205                  | 7.400                      |
| Stoklar                                                                       | 11               | 478.733.474              | 342.597.916                |
| Canlı Varlıklar                                                               | 12               | 4.787.822                | 3.047.901                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                        |                  | 7.058.295                | 7.605.012                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                             | 13               | 7.058.295                | 7.605.012                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                        | 14               | 565.282                  | 507.116                    |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                         |                  | 87.338.793               | 72.600.809                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar                            | 23               | 87.338.793               | 72.600.809                 |
| ARA TOPLAM                                                                    |                  | 883.534.018              | 623.370.937                |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR                                                        |                  | 883.534.018              | 623.370.937                |
| DURAN VARLIKLAR                                                               |                  |                          |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                           | 5                | 0                        | 5.962.871                  |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 14.721                   | 187.210                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                  | 9                | 14.721                   | 187.210                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                     | 15               | 159.043.561              | 166.386.966                |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                 | 16               | 60.510.000               | 60.500.000                 |
| Maddi Duran Varlıklar                                                         | 17               | 450.812.267              | 428.973.447                |
| Arazi ve Arsalar                                                              |                  | 4.817.286                | 4.765.171                  |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri                                              |                  | 54.154.238               | 57.809.677                 |
| Binalar                                                                       |                  | 83.967.824               | 70.976.352                 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar                                                     |                  | 264.006.202              | 275.108.716                |
| Taşıtlar                                                                      |                  | 2.046.323                | 2.088.021                  |
| Mobilya ve Demirbaşlar                                                        |                  | 6.860.864                | 7.394.385                  |
| Özel Maliyetler                                                               |                  | 6.881                    | 8.258                      |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar                                                    |                  | 34.952.649               | 10.822.867                 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                     | 18               | 1.589.153                | 0                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                 | 19               | 8.394.431                | 6.369.506                  |
| Bilgisayar Yazılımları                                                        |                  | 73.207                   | 5.039                      |
| Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri                                        |                  | 8.043.050                | 6.112.551                  |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                           |                  | 278.174                  | 251.916                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                        | 13               | 4.489.776                | 6.142.314                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                             | 13               | 4.489.776                | 6.142.314                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                      | 30               | 33.354.106               | 38.117.873                 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR                                                        |                  | 718.208.015              | 712.640.187                |
| TOPLAM VARLIKLAR                                                              |                  | 1.601.742.033            | 1.336.011.124              |
| KAYNAKLAR                                                                     |                  |                          |                            |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                     |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                      |                  | 486.122.301              | 318.096.151                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                         |                  | 486.122.301              | 318.096.151                |
| Banka Kredileri                                                               | 8                | 486.122.301              | 318.096.151                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                              | 8                | 140.943.912              | 129.548.095                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8                | 140.943.912              | 129.548.095                |
| Banka Kredileri                                                               |                  | 136.823.390              | 126.895.872                |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                |                  | 3.479.431                | 2.652.223                  |
| Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                        |                  | 641.091                  | 0                          |
| Ticari Borçlar                                                                |                  | 272.045.711              | 175.216.695                |

|                                                                                                                    |       |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                                  | 6-7.  | 306.826       | 6.741.396     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                                          | 7     | 271.738.885   | 168.475.299   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                                   | 22    | 17.539.116    | 16.307.751    |
| Diğer Borçlar                                                                                                      |       | 2.918.772     | 7.608.981     |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                                                   | 6-9.  | 88.220        | 122.618       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                                           | 9     | 2.830.552     | 7.486.363     |
| Türev Araçlar                                                                                                      |       | 42.813        | 44.900        |
| Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar                                                                                    | 10    | 42.813        | 44.900        |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)                              | 13    | 3.072.851     | 3.848.745     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) | 13    | 3.072.851     | 3.848.745     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                                       | 30    | 0             | 356.393       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                            |       | 7.470.068     | 4.454.740     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                                     | 21    | 7.142.022     | 3.897.322     |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                      | 21    | 328.046       | 557.418       |
| ARA TOPLAM                                                                                                         |       | 930.155.544   | 655.482.451   |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   |       | 930.155.544   | 655.482.451   |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                          |       |               |               |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                                           | 8     | 363.121.769   | 393.782.034   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                              |       | 363.121.769   | 393.782.034   |
| Banka Kredileri                                                                                                    | 8     | 357.834.864   | 389.292.689   |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                                     |       | 4.293.112     | 4.489.345     |
| Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                                     |       | 993.793       | 0             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                                            |       | 44.419.432    | 35.840.240    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                                     | 21    | 44.419.432    | 35.840.240    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                                       | 30    | 2.208.311     | 3.322.215     |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   |       | 409.749.512   | 432.944.489   |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                               |       | 1.339.905.056 | 1.088.426.940 |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                                                        |       |               |               |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                                                      |       | 273.725.529   | 258.310.288   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                                                    | 24,1. | 250.000.000   | 250.000.000   |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                                          | 24,2. | 485.133       | 485.133       |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                                          | 3     | -25.567.435   | -25.567.435   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)                          |       | -359.194      | 239.108       |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                                  |       | -359.194      | 239.108       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                    | 24    | -359.194      | 239.108       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                                                |       | 10.460.462    | 10.209.777    |
| Yasal Yedekler                                                                                                     | 24,4. | 10.460.462    | 10.209.777    |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                                               | 24,5. | 22.675.456    | 95.896.998    |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                                         |       | 16.031.107    | -72.953.293   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                        | 24,6. | -11.888.552   | -10.726.104   |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR                                                                                                 |       | 261.836.977   | 247.584.184   |
| TOPLAM KAYNAKLAR                                                                                                   |       | 1.601.742.033 | 1.336.011.124 |

## Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                      | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.09.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 -<br>30.09.2018 | Cari Dönem 3 Aylık<br>01.07.2019 -<br>30.09.2019 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2018 -<br>30.09.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                          |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Hasılat                                                                              | 25               | 1.047.228.654                            | 804.418.867                                | 484.181.919                                      | 421.819.736                                           |
| Satışların Maliyeti                                                                  | 25               | -923.110.794                             | -686.017.075                               | -433.569.440                                     | -355.426.184                                          |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                               |                  | 124.117.860                              | 118.401.792                                | 50.612.479                                       | 66.393.552                                            |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                     |                  | 124.117.860                              | 118.401.792                                | 50.612.479                                       | 66.393.552                                            |
| Genel Yönetim Giderleri                                                              | 26               | -17.391.088                              | -17.655.825                                | -5.925.119                                       | -5.463.353                                            |
| Pazarlama Giderleri                                                                  | 26               | -25.923.461                              | -20.647.249                                | -12.108.893                                      | -7.425.474                                            |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                    | 26               | -7.937.380                               | -3.065.374                                 | -2.106.682                                       | -1.196.398                                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                   | 27               | 28.689.444                               | 64.554.723                                 | 8.350.287                                        | 47.176.370                                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                   | 27               | -23.089.203                              | -26.499.715                                | -3.379.871                                       | -8.961.424                                            |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                          |                  | 78.466.172                               | 115.088.352                                | 35.442.201                                       | 90.523.273                                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                    | 28               | 3.052.873                                | 135.050                                    | 867.061                                          | 135.050                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                    | 28               | -720.465                                 | 0                                          | -20.251                                          | 0                                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar       | 28               | 4.176.595                                | 22.996.499                                 | 1.896.482                                        | 2.253.375                                             |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                              |                  | 84.975.175                               | 138.219.901                                | 38.185.493                                       | 92.911.698                                            |
| Finansman Gelirleri                                                                  | 29               | 54.832.982                               | 12.640.773                                 | 48.106.857                                       | 6.718.309                                             |
| Finansman Giderleri                                                                  | 29               | -121.134.197                             | -374.910.464                               | -20.701.042                                      | -244.037.282                                          |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                    |                  | 18.673.960                               | -224.049.790                               | 65.591.308                                       | -144.407.275                                          |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                         |                  | -3.800.611                               | 50.900.999                                 | -6.193.190                                       | 30.339.156                                            |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                          | 30               | 0                                        | -328.416                                   | 340.646                                          | 112.871                                               |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                     | 30               | -3.800.611                               | 51.229.415                                 | -6.533.836                                       | 30.226.285                                            |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                           |                  | 14.873.349                               | -173.148.791                               | 59.398.118                                       | -114.068.119                                          |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                  |                  | 14.873.349                               | -173.148.791                               | 59.398.118                                       | -114.068.119                                          |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                            |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          | 25               | -1.157.758                               | -20.016.746                                | 2.742.144                                        | -13.011.600                                           |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | 16.031.107                               | -153.132.045                               | 56.655.974                                       | -101.056.519                                          |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                     |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                  |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Pay Başına Kazanç                                                                    | 31               | 0,06410000                               | -0,61250000                                | 0,22660000                                       | -0,40420000                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                       |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                    |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                     |                  | -602.992                                 | -1.223.890                                 | 201.364                                          | -1.370.951                                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |                  | -602.992                                 | -1.223.890                                 | 201.364                                          | -1.370.951                                            |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                     |                  | 150.748                                  | 305.972                                    | -50.341                                          | -1.713.455                                            |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi        |                  | -753.740                                 | -1.529.862                                 | 251.705                                          | 342.504                                               |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar                                   |                  | 0                                        | 0                                          |                                                  |                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                  |                  | <b>-602.992</b>                          | <b>-1.223.890</b>                          | <b>201.364</b>                                   | <b>-1.370.951</b>                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                 |                  | <b>14.270.357</b>                        | <b>-174.372.681</b>                        | <b>59.599.482</b>                                | <b>-115.439.070</b>                                   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                              |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | -1.162.448                               | -20.040.109                                | 2.742.795                                        | -13.039.612                                           |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | 15.432.805                               | -154.332.572                               | 56.856.687                                       | -102.399.458                                          |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

|                                                                                                          | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 - 30.09.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 - 30.09.2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                               |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                           |                  | <b>-111.320.823</b>                   | <b>12.565.579</b>                       |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                      |                  | 14.873.349                            | -173.148.791                            |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                            |                  | 14.873.349                            | -173.148.791                            |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                         |                  | <b>44.534.807</b>                     | <b>266.669.554</b>                      |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                         | 17-18-19         | 23.972.836                            | 20.425.348                              |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |                  | -880.129                              |                                         |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                              |                  | -880.129                              |                                         |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                       |                  | 10.991.528                            | 11.138.509                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                       | 21-26.2-26.3     | 7.976.200                             | 8.940.181                               |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                           | 21               | -229.372                              | 70.867                                  |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                     | 21               | 3.244.700                             | 2.127.461                               |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                     |                  | 6.657.477                             | 15.286.977                              |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 8-30.            | 8.241.112                             | 12.348.394                              |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                | 27,2.            | -5.178.846                            | -4.537.377                              |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                             | 27,1.            | 3.595.211                             | 7.475.960                               |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                       |                  | 1.064.590                             | 292.977.748                             |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                        |                  | 3.255.237                             | 1.372.858                               |
| Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                   | 5                | 3.687.129                             | 0                                       |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler               | 10-29.           | -431.892                              | 1.372.858                               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                  |                  | -4.176.595                            | -22.996.499                             |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                                                 | 15               | -4.176.595                            | -22.996.499                             |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                             | 30               | 3.649.863                             | -51.535.387                             |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                       |                  | <b>-170.372.586</b>                   | <b>-77.046.735</b>                      |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                                   | 5                | 2.931.174                             | -79.999                                 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                               |                  | -83.064.874                           | -155.216.287                            |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                 | 6-7.             | -35.767.370                           | -36.763.179                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | 7                | -47.297.504                           | -118.453.108                            |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                           |                  | -52.335.788                           | 49.943.789                              |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                             |                  | -29.244.170                           | 31.208.254                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                     | 9-14-23.         | -23.091.618                           | 18.735.535                              |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                  | 11               | -136.135.558                          | -73.629.149                             |
| Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                       | 12               | -1.739.921                            | 419.909                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                | 13               | 2.199.255                             | 2.699.303                               |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                 |                  | 102.007.862                           | 100.300.911                             |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                     | 6-7.             | -6.434.570                            | 12.072.052                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                             | 7                | 108.442.432                           | 88.228.859                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                      | 22               | 1.231.365                             | -430.942                                |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                           |                  | -4.690.207                            | 2.049.201                               |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                 | 6-9.             | -34.398                               | 314.416                                 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                         | 9                | -4.655.809                            | 1.734.785                               |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış) | 13               | -775.894                              | -3.103.471                              |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                         |                  | <b>-110.964.430</b>                   | <b>16.474.028</b>                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                               | 30               | -356.393                              | -3.908.449                              |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                  | <b>-35.620.544</b>                    | <b>-110.945.151</b>                     |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          |                  | 8.987.541                             | 0                                       |

|                                                                                                    |          |                    |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                     | 17-19    | 8.987.541          | 0                 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                     |          | -56.118.085        | -104.001.702      |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                           | 17-19    | -53.310.025        | -101.632.781      |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                   | 17-19    | -2.808.060         | -2.368.921        |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                  |          | -10.000            | -6.943.449        |
| Alınan Temettüler                                                                                  | 30       | 11.520.000         | 0                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |          | <b>137.143.244</b> | <b>70.911.800</b> |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                     |          | 0                  | 2.528.000         |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                         |          | 0                  | 2.528.000         |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                           |          | 635.096.108        | 613.369.422       |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                        |          | 635.096.108        | 613.369.422       |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |          | -498.583.839       | -545.002.149      |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                     |          | -497.905.967       | -545.002.149      |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları                                                  |          | -677.872           |                   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                         | 8        | 630.975            | 16.527            |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |          | -9.798.123         | -27.467.772       |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |          | -9.798.123         | -27.467.772       |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | <b>4</b> | <b>30.662.280</b>  | <b>37.228.665</b> |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | <b>4</b> | <b>20.864.157</b>  | <b>9.760.893</b>  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--|
| Önceki Dönem<br>01.01.2018 - 30.09.2018                                                                                                                                                                                                                               | Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Dönem Bağı Baktyeler                                                                                                                                                                                                                                                                  | 24          | 250.000.000 | 485.133     | -25.567.435 | 878.779    |            |             | 10.209.777   | 41.407.192   | 54.489.806   | 331.903.252 | -952.768     | 330.950.484 |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                         |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                 |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                 |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Hatalara İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                                          |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Diğer Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                                                     |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Düzeltmelerden Sonraki Tutar                                                                                                                                                                                                                                                          |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Transferler                                                                                                                                                                                                                                                                           | 24          | 0           | 0           | 0           |            |            | 0           | 54.489.806   | -54.489.806  | 0            | 0           | 0            | 0           |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                                         |             |             |             | 0           | -1.200.527 |            | 0           |              | -153.132.045 | -154.332.572 | -20.040.109 | -174.372.791 |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Dönem Karı (Zararı)                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24          | 0           | 0           | 0           | 0          |            |             |              | -153.132.045 | -153.132.045 | -20.016.746 | -173.148.791 |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                                          | 24          | 0           | 0           | 0           | -1.200.527 |            |             |              |              | -1.200.527   | -23.363     | -1.223.890   |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Sermaye Artırımı                                                                                                                                                                                                                                                                      |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              | 2.528.000   | 2.528.000    |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Sermaye Azaltımı                                                                                                                                                                                                                                                                      |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Sermaye Avansı                                                                                                                                                                                                                                                                        |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                                                                                                                                                                                                            |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları                                                                                                                                                                                                                                                     |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Kar Payları                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler                                                                                                                                                                                                                                 |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                   |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                             |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması                                                                                                                                                                                                                                         |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış                                                                                                                                                                                     |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler                                                                                                                                                                                                                                |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları                                                                                                                                                                                                                                                      |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğünü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                  |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğünü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                        |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğünü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğünü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Dönem Sonu Baktyeler                                                                                                                                                                                                                                                  | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 250.000.000 | 485.133     | -25.567.435 | -321.748    |            | 10.209.777 | 95.896.998  | -153.132.045 | 177.570.680  | -18.464.877  | 159.105.803 |              |             |  |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Dönem Bağı Baktyeler                                                                                                                                                                                                                                                  | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 250.000.000 | 485.133     | -25.567.435 | 239.108     |            | 10.209.777 | 95.896.998  | -72.953.293  | 258.310.288  | -10.726.104  | 247.584.184 |              |             |  |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             | 0           |             |            |            |             | -17.564      | 0            | -17.564      | -17.564     |              |             |  |
| Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Hatalara İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Diğer Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Düzeltmelerden Sonraki Tutar                                                                                                                                                                                                                                          | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 250.000.000 | 485.133     | -25.567.435 | 239.108     |            | 10.209.777 | 95.879.434  | -72.953.293  | 258.292.724  | -10.726.104  | 247.566.620 |              |             |  |
| Transferler                                                                                                                                                                                                                                                           | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0           | 0           |             |             |            | 250.685    | -73.203.978 | 72.953.293   | 0            |              | 0           |              |             |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             | -598.302    |            | 0          |             | 16.031.107   | 15.432.805   | -1.162.448   | 14.270.357  |              |             |  |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                                                                                                                                                                                   | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0           | 0           |             | 0           |            |            |             | 16.031.107   | 16.031.107   | -1.157.758   | 14.873.349  |              |             |  |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                          | 24                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0           | 0           |             | -598.302    |            |            |             |              | -598.302     | -4.690       | -602.992    |              |             |  |
| Sermaye Artırımı                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Sermaye Azaltımı                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Sermaye Avansı                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |             |             |             |            |            |             |              |              |              |             |              |             |  |

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------|---------|-------------|----------|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|--|--|
| Carı Dönem<br>01.01.2019 - 30.09.2019 | Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları                                                                                                                                                                                                                                          |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Kar Payları                                                                                                                                                                                                                                                                |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler                                                                                                                                                                                                                      |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                        |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                  |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması                                                                                                                                                                                                                              |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış                                                                                                                                                                           |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler                                                                                                                                                                                                                     |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları                                                                                                                                                                                                                                           |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar                  |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar                        |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar                 |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                              |    |             |         |             |          |  |            |            |            |             |             |             |  |  |
|                                       | <b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>                                                                                                                                                                                                                                                | 24 | 250.000.000 | 485.133 | -25.567.435 | -359.194 |  | 10.460.462 | 22.675.456 | 16.031.107 | 273.725.529 | -11.888.552 | 261.836.977 |  |  |