

# PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## Finansal Rapor

### Konsolide

### 2020 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Konsolide Finansal Rapor

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

|                                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>31.03.2020 | Önceki Dönem<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                                               |                  |                          |                            |
| <b>Varlıklar</b>                                                                      |                  |                          |                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                             | 7                | 116.344.082              | 84.747.752                 |
| Finansal Yatırımlar                                                                   | 8                | 2.122.777                | 991.979                    |
| Ticari Alacaklar                                                                      | 11               | 71.981.581               | 74.579.823                 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                 | 6.11             | 6.081.811                | 4.266.050                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                         | 11               | 65.899.770               | 70.313.773                 |
| Diğer Alacaklar                                                                       | 6.12             | 33.602                   | 1.013.494                  |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                                  | 12               | 23.494                   | 11.166                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                          | 12               | 10.108                   | 1.002.328                  |
| Türev Araçlar                                                                         | 13               | 200.000                  | 545.000                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                | 15               | 1.080.162                | 1.015.452                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                | 24               | 146.165                  | 134.682                    |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                     |                  | <b>191.908.369</b>       | <b>163.028.182</b>         |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                         |                  | <b>191.908.369</b>       | <b>163.028.182</b>         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                                |                  |                          |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                                   | 8                | 64.247.854               | 64.247.854                 |
| Diğer Alacaklar                                                                       | 12               | 2.412.534                | 1.622.178                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                          | 12               | 2.412.534                | 1.622.178                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                 | 19               | 23.335.857               | 21.571.480                 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                             | 19               | 3.359.876                | 2.610.736                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                         | 20               | 722.269                  | 726.128                    |
| Diğer Haklar                                                                          | 20               | 722.269                  | 726.128                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                              | 24               | 0                        | 0                          |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                         |                  | <b>94.078.390</b>        | <b>90.778.376</b>          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                               |                  | <b>285.986.759</b>       | <b>253.806.558</b>         |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                      |                  |                          |                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                              | 9                | 27.515.621               | 30.102.431                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                      | 9                | 14.335.200               | 13.068.440                 |
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                 | 9                | 14.335.200               | 13.068.440                 |
| Ticari Borçlar                                                                        | 11               | 127.713.236              | 94.985.817                 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                     | 6.11             | 9.106.967                | 6.949.791                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                             | 11               | 118.606.269              | 88.036.026                 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                                               |                  | 0                        |                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                      | 21               | 505.514                  | 557.275                    |
| Diğer Borçlar                                                                         | 12               | 458.956                  | 1.363.306                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                              | 12               | 458.956                  | 1.363.306                  |
| Türev Araçlar                                                                         | 13               | 0                        | 0                          |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) | 23               | 0                        | 1.090                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                               | 21               | 191.036                  | 191.036                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                        | 21               | 191.036                  | 191.036                    |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                         | 25               |                          | 0                          |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                     |                  | <b>170.719.563</b>       | <b>140.269.395</b>         |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                               |                  | <b>170.719.563</b>       | <b>140.269.395</b>         |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                              | 9                | 12.223.473               | 11.163.718                 |
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                         | 9                | 9.099.546                | 8.776.804                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                 | 9                | 3.123.927                | 2.386.914                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                      | 21               | 526.932                  | 508.822                    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                          | 24               | 86.611                   | 9.751                      |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                               |                  | <b>12.837.016</b>        | <b>11.682.291</b>          |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                           |                  | <b>183.556.579</b>       | <b>151.951.686</b>         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                    |                  |                          |                            |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                         | 29               | 102.430.180              | 101.854.872                |
| Ödenmiş Sermaye                                                                       | 29               | 50.820.000               | 50.820.000                 |
|                                                                                       |                  |                          |                            |

|                                                                                           |    |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 29 | -198.076           | -286.248           |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         | 29 | -198.076           | -286.248           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           | 29 | -198.076           | -286.248           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    | 29 | 42.632.526         | 42.632.526         |
| Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)                                                    |    |                    | 0                  |
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları ( Kayıpları)                                | 29 | 42.632.526         | 42.632.526         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 19 | 2.093.565          | 2.093.565          |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 29 | 6.595.029          | 3.899.166          |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                | 29 | 487.136            | 2.695.863          |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |    | <b>102.430.180</b> | <b>101.854.872</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |    | <b>285.986.759</b> | <b>253.806.558</b> |

# Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                                                     | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2020 - 31.03.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.2019 - 31.03.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                               |                  |                                       |                                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                         |                  |                                       |                                         |
| Hasılat                                                                                                             | 30               | 34.407.712                            | 24.790.232                              |
| Satışların Maliyeti                                                                                                 | 30               | -23.244.152                           | -19.282.792                             |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                                                              |                  | 11.163.560                            | 5.507.440                               |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı                                                                                |                  | 0                                     | 0                                       |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti                                                                                |                  | 0                                     | 0                                       |
| FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                                                    |                  | 0                                     | 0                                       |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                                                    |                  | 11.163.560                            | 5.507.440                               |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                                             | 31               | -7.063.738                            | -4.416.501                              |
| Pazarlama Giderleri                                                                                                 | 31               | -2.220.037                            | -560.918                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                                  | 33               | 2.740                                 | 12.260                                  |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                                                         |                  | 1.882.525                             | 542.281                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                                   |                  | 2.469.118                             | 1.648.598                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                                                   |                  | -686.221                              | -68.690                                 |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                                                             | 35               | 3.665.422                             | 2.122.189                               |
| Finansman Gelirleri                                                                                                 |                  | 58.260                                | 0                                       |
| Finansman Giderleri                                                                                                 | 35               | -3.184.555                            | -2.058.916                              |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                                                   | 24               | 539.127                               | 63.273                                  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                                                        |                  | -51.991                               | 109.302                                 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                                    | 24               | -51.991                               | 109.302                                 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                          |                  | 487.136                               | 172.575                                 |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                                                 |                  | 487.136                               | 172.575                                 |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                           |                  |                                       |                                         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                         |                  | 0                                     | 0                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                                |                  | 487.136                               | 172.575                                 |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                            |                  |                                       |                                         |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                            |                  |                                       |                                         |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                                    |                  |                                       |                                         |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                      |                  |                                       |                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                                                   |                  |                                       |                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                    |                  | 88.172                                | -481                                    |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ( Kayıpları)                                                    | 21.29            | 113.041                               | -617                                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar  |                  | 0                                     | 0                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                | 24               | -24.869                               | 136                                     |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                                    | 24               | -24.869                               | 136                                     |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                  |                  | 0                                     | 0                                       |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)                 |                  | 0                                     | 0                                       |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) |                  | 0                                     | 0                                       |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                                 |                  | 0                                     | 0                                       |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)               |                  | 0                                     | 0                                       |
| Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                  |                  | 0                                     | 0                                       |
| Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)           |                  | 0                                     | 0                                       |
| Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                           |                  | 0                                     | 0                                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar     |                  | 0                                     | 0                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                   |                  | 0                                     | 0                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                 |                  | <b>88.172</b>                         | <b>-481</b>                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                |                  | <b>575.308</b>                        | <b>172.094</b>                          |

|                                  |  |         |         |
|----------------------------------|--|---------|---------|
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı |  |         |         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar      |  | 0       | 0       |
| Ana Ortaklık Payları             |  | 575.308 | 172.094 |

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

|                                                                                                 | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2020 - 31.03.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.2019 - 31.03.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                      |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                  | <b>5.275.912</b>                      | <b>-1.680.179</b>                       |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                             |                  | 487.136                               | 172.575                                 |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                |                  | <b>3.415.469</b>                      | <b>284.090</b>                          |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                |                  | 206.248                               | 249.838                                 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                              |                  | 26.721                                | 142.126                                 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                            |                  | 1.558.113                             | 0                                       |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                              |                  | 1.597.770                             |                                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                               |                  | -18.876                               | -20.015                                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler                         |                  | -18.876                               | -20.015                                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler         |                  |                                       | 0                                       |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                    |                  | 51.991                                | -109.302                                |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler |                  |                                       | 0                                       |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                             |                  | -6.498                                | 21.443                                  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                              |                  | <b>1.393.401</b>                      | <b>-2.107.951</b>                       |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                          |                  | -1.111.922                            |                                         |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                      |                  | 2.598.242                             | -6.785.736                              |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                        |                  | -1.815.761                            | -562.434                                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                |                  | 4.414.003                             | -6.223.302                              |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                  |                  | -4.221.898                            | -1.143.502                              |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                    |                  | -12.328                               | 1.677                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)            |                  | -4.209.570                            | -1.145.179                              |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler              |                  |                                       | 0                                       |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                              |                  | 345.000                               | 111.014                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                       |                  | -64.710                               | -191.400                                |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                        |                  | 4.160.841                             | 887.526                                 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                            |                  | 629.938                               | 767.769                                 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                    |                  | 3.530.903                             | 119.757                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                             |                  | -51.761                               | 23.802                                  |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler          |                  |                                       | 0                                       |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                  |                  | -904.350                              | -383.245                                |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                |                  | -904.350                              | -383.245                                |
| Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                          |                  | 0                                     | 5.373.590                               |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                    |                  | 643.959                               | 0                                       |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                |                  | <b>5.296.006</b>                      | <b>-1.651.286</b>                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                  |                  | -8.611                                |                                         |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                      |                  | -11.483                               | -28.893                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                      |                  | <b>-2.138.115</b>                     | <b>-426.643</b>                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                 |                  | 0                                     | 0                                       |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                  |                  | 0                                     |                                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                  |                  | -2.138.115                            | -426.643                                |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                        |                  | -2.073.215                            | -125.719                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                |                  | -64.900                               | -300.924                                |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar                                                                  |                  |                                       | 0                                       |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                 |                  |                                       | 0                                       |

|                                                                                                         |  |                   |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|------------------|
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |  | <b>-4.534.399</b> | <b>3.401.953</b> |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          |  | 0                 | 0                |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları        |  |                   | 0                |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri |  |                   | 0                |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                |  | 115.651.450       | 3.401.953        |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                             |  | 104.970.000       | 3.401.953        |
| İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri                                                     |  | 10.681.450        |                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                |  | -118.538.767      | 0                |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                          |  | -94.720.000       |                  |
| İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları                                     |  | -23.818.767       |                  |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                              |  | -88.969           |                  |
| Ödenen Faiz                                                                                             |  | -1.558.113        |                  |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)      |  | -1.396.602        | 1.295.131        |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                       |  | -1.396.602        | 1.295.131        |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                             |  | <b>12.342.272</b> | <b>5.904.556</b> |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                             |  | <b>10.945.670</b> | <b>7.199.687</b> |



|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|----------|------------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------|--|--|--|
| Carı Dönem<br>01.01.2020 - 31.03.2020 | Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan                                                                                                                                                                                                                                                 |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Kar Payları                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Kar Payı Harış 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 Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar                 |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar                        |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar                 |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                                     |    |            |          |            |           |           |         |             |             |  |  |  |
|                                       | <b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>                                                                                                                                                                                                                                                       | 29 | 50.820.000 | -198.076 | 42.632.526 | 2.093.565 | 6.595.029 | 487.136 | 102.430.180 | 102.430.180 |  |  |  |