



GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS

TİCARET A.Ş.

31 Mart 2022

**YÖNETİM KURULU FAALİYET
RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1. Şirket Hakkında Genel Bilgiler	1
2. Şirket Hisse Bilgileri	6
3. Finansal Tablolar	6
a) Bilanço.....	
b) Gelir Tablosu	
c) Özkaynak Değişim Tablosu	
d) Nakit Akış Tablosu.....	
4. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler.....	16
5. Bağışlar.....	16

1-ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

GÜR-SEL Turizm Taşımacılık ve Servis Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) 1993 yılında kurulmuştur ve merkezi İstanbul’da bulunmaktadır. Şirket’in faaliyet konusu her türlü toplu taşımacılık, okul, işyeri personel taşımacılığı, servis ve nakliyat işleri, Seyahat ve turizm amaçlı şehir içi ve şehirlerarası taşımacılık, karayolu ile uluslararası yolcu taşımacılığı, taşımacılık ve servis işleriyle ilgili resmi ve gayri resmi özel kuruluş ve firmaların işlerini yapmak ve otopark işletmeciliği için ihalelere katılmak, servis, taşıma ve nakliye işleri için tüm kara nakil araçlarını kiralamak, kiraya vermek, işletmek ve ticaretini yapmak, yurtiçi ve dışında turistik tatil köyü, otel, motel, pansiyon, kamping, gazino, restaurant, pastane gibi tesisler, inşa etmek, kiralamak işletmek ve kiraya vermek, yurtiçi ve yurtdışı geziler, dinlenme, eğlence, kültür ve benzeri amaçlı turlar ve gösteriler düzenlemek, ulaştırma araçlarının bilet satımını ve yer ayırımını yapmak, personel ve öğrenci servis taşımacılığı ile ilgili eğitimler vermek, toplantı seminer, panel gibi organizasyonlar düzenlemek, denetim ve danışmanlık hizmeti vermektir.

Merkez Adresi: Soğanlık Orta Mahalle Bektaş Sokak No:1 Kartal-İstanbul

Ticaret Sicil Numarası : 304963

İnternet Adresi: www.gurseltur.com.tr

Şirket’in dönem sonu itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Tutar	Oranı %	Tutar	Oranı %
Levent BİRANT	32.000.000	31%	34.800.000	40%
İsmail Bülent BİRANT	32.000.000	31%	34.800.000	40%
Türker KARAHASAN	8.000.000	8%	8.700.000	10%
Hürer Fethi GÜNDÜZ	8.000.000	8%	8.700.000	10%
Halka Arz Edilen Sermaye Payı	22.000.000	22%	--	--
Toplam	102.000.000	100%	87.000.000	100%

15 Nisan 2022 tarihli 10560 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde belirtildiği ve 15 Nisan 2022 tarihinde tescil edildiği üzere Şirket sermayesi 87.000.000 TL’den 102.000.000 TL’ye çıkarılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin isimleri ve görev dağılımları aşağıdaki gibidir

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Levent BİRANT
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: İsmail Bülent BİRANT
Yönetim Kurulu Üyesi:	: Hürer Fethi GÜNDÜZ
Yönetim Kurulu Üyesi	: Türker KARAHASAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Recep Türker BİRANT

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri 10.12.2021 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile seçilmişlerdir

Bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda GÜR-SEL Turizm Taşımacılık ve Servis Ticaret Anonim Şirketi ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları ‘Grup’ olarak adlandırılacaktır.

Grup dahilinde örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasıdır. Yıllar itibarı ile ortalama çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ortalama Personel Sayısı	1.028	834

Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları, iştirak oranları, faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık Adı	Coğrafi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2021	İştirak Oranı 2020	İştirak Oranı 2019	İştirak Oranı 2018
İzmit Seyahat Taşımacılık İnşaat ve Turizm Hizmet Limited Şirketi ("İzmit Seyahat")	Türkiye	2005	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%
UTS Taşımacılık Turizm Anonim Şirketi ("UTS Turizm")	Türkiye	2004	99,60%	99,60%	99,60%	99,60%
Şenol Turizm Taşımacılık Ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şenol Turizm")	Türkiye	1984	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
GT Anadolu Toplu Taşımacılık ve Turizm A.Ş.	Türkiye	2021	100%	--	--	--
Gürsel Taşımacılık Servis Ve Turizm Ticaret Anonim Şirketi (Gürsel Taşımacılık)	Türkiye	2000	100%	100%	100%	100%

İştirak Adı	Coğrafi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2021	İştirak Oranı 2020	İştirak Oranı 2019	İştirak Oranı 2018
Jordanian And Turkish For Maneging (Gürsel Ürdün)	Ürdün	2020	51,00%	51,00%	51,00%	--

Bağlı Ortaklıklar Ve İştiraklerin Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- 1- İzmit Seyahat Taşımacılık İnşaat Ve Turizm Hizmet Limited Şirketi (İzmit Seyahat) 2005 yılında kurulmuştur ve merkezi İzmit'te bulunmaktadır. Şirket'in faaliyet konusu her türlü turizm faaliyetlerinde bulunmak, şehirlerarası-şehir içi taşımacılık yapmak ve servis hizmeti gerçekleştirmektir.
- 2- UTS Taşımacılık Turizm Anonim Şirketi (UTS Turizm) 2004 yılında Serkon Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak kurulmuş ve 12 Haziran 2006 tarihinde ünvan değişikliğine gitmiştir. Şirket'in ünvanı bu tarihten sonra UTS Taşımacılık Turizm Anonim Şirketi olmuştur. Şirket'in merkezi Samsun'da bulunmaktadır. Şirket'in faaliyetleri ise; taşımacılık, servis hizmetleri ve her türlü turizm faaliyetleridir.
- 3- Şenol Turizm Taşımacılık Ve Ticaret Anonim Şirketi (Şenol Turizm) 1984 yılında kurulmuştur ve merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Şirket'in faaliyet konusu her türlü turizm faaliyetlerinde bulunmak, şehir içi taşımacılık yapmak ve servis hizmeti gerçekleştirmektir.
- 4- Gürsel Taşımacılık Servis Ve Turizm Ticaret Anonim Şirketi 2000 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her türlü şehir içi personel ve okul servis hizmeti gerçekleştirmektir.
- 5- GT Anadolu Toplu Taşımacılık ve Turizm A.Ş. 2021 yılında Eskişehir'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyetleri ise; taşımacılık, servis hizmetleri ve her türlü turizm faaliyetleridir.
- 6- Jordanian And Turkish For Maneging (Gürsel Ürdün) 2019 yılında Ürdün'de kurulmuştur. Şirket Ürdün Belediyesi'nin şehiriçi taşımacılık hizmetlerini üstlenmiştir.

2-Şirket Hisse Bilgileri:

Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih: 09.03.2022
Borsada İşlem Gördüğü Pazar: ANA PAZAR

3-Finansal Tablolar:

Şirketimizin 31.03.2022 tarihli konsolide mali tabloları aşağıdaki gibidir;

GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	114.538.985	42.165.293
Ticari Alacaklar	Not.10	200.678.970	112.361.997
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10,37</i>	<i>11.045.623</i>	<i>11.623.718</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	<i>189.633.347</i>	<i>100.738.279</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	568.370	398.094
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11,37</i>	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>568.370</i>	<i>398.094</i>
Stoklar	Not.13	2.317.234	1.314.588
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	27.748.233	13.452.121
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		<i>27.748.233</i>	<i>13.452.121</i>
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	379.113	638.766
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	767.819	11.588.938
ARA TOPLAM		346.998.724	181.919.797
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		346.998.724	181.919.797

Duran Varlıklar

Diğer Alacaklar	Not.11	66.396	66.396
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>66.396</i>	<i>66.396</i>
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.18	1.207.009	1.207.009
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	13.548.213	9.496.602
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	72.874.550	72.730.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	455.090.922	453.966.520
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	3.357.573	3.076.802
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.19</i>	<i>3.357.573</i>	<i>3.076.802</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	4.054.237	4.141.365
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		<i>4.054.237</i>	<i>4.141.365</i>
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		550.198.899	544.684.694
TOPLAM VARLIKLAR		897.197.624	726.604.491

		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	17.116.832	3.113.149
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	28.957.315	60.912.946
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	997.738	562.430
Ticari Borçlar	Not.10	106.411.571	86.372.456
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10,37</i>	<i>26.877</i>	<i>44.257</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10</i>	<i>106.384.694</i>	<i>86.328.199</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	7.506.916	5.269.545
Diğer Borçlar	Not.11	24.691.080	23.150.336

<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	<i>24.691.080</i>	<i>23.150.336</i>
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	45.523.284	35.879.733
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	<i>Not.15</i>	<i>45.523.284</i>	<i>35.879.733</i>
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	6.047.593	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	11.289.423	5.350.067
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22,24</i>	<i>3.580.311</i>	<i>1.947.153</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22,24</i>	<i>7.709.112</i>	<i>3.402.914</i>
ARA TOPLAM		248.541.752	220.610.662

TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		248.541.752	220.610.662
---	--	--------------------	--------------------

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	55.426.364	51.230.363
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	Not.8	351.775	787.083
Diğer Borçlar	Not.11	11.353.975	16.044.453
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	<i>11.353.975</i>	<i>16.044.453</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.218.384	5.697.175
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22,24</i>	<i>7.218.384</i>	<i>5.697.175</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	72.450.095	72.158.673
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		146.800.593	145.917.747

ÖZKAYNAKLAR

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		501.766.643	359.928.771
Ödenmiş Sermaye	Not.27	102.000.000	87.000.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(74.642.043)	(74.642.043)
Paylara İlişkin Primler		102.559.556	--
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		229.961.787	229.961.787
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları</i>		<i>230.652.201</i>	<i>230.652.201</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		<i>(690.414)</i>	<i>(690.414)</i>

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not.27	3.412.967	3.413.248
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	Not.27	111.701.085	44.815.497
Dönem Net Kârı/Zararı		26.773.291	69.380.282
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		88.636	147.311
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		501.855.279	360.076.082
TOPLAM KAYNAKLAR		897.197.624	726.604.491

GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Hasılat	Not.28	258.279.051	112.285.367
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(216.072.479)	(89.960.106)
Brüt Kârı/Zararı		42.206.572	22.325.261
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29-30	(6.160.979)	(3.131.165)
Pazarlama Giderleri (-)	Not.29-30	(238.367)	(96.309)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	8.199.913	4.678.514
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(12.298.246)	(6.348.597)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		31.708.893	17.427.704
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	1.656.304	401.628
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	(1.386.887)	(351.749)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar		6.177.973	1.105.763
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		38.156.283	18.583.346
	Not.33	(6.063.301)	(3.047.246)

Finansman Giderleri (-)			
Finansman Gelirleri (+)	Not.33	1.257.261	1.001.790
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		33.350.243	16.537.890
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(6.643.349)	(2.219.186)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	Not.35	(6.351.928)	(3.266.548)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not.35	(291.421)	1.047.362
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI		26.706.894	14.318.704
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(66.397)	47.596
Ana Ortaklık Payları		26.773.291	14.271.108

GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar					
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2021	27	30.000.000	357.957	(704.678)	59.193.464	1.669.952	22.807.811	54.333.698	167.658.204	178.129	167.836.333
Transferler		--	--	--	(8.568.078)	1.743.296	61.158.480	(54.333.698)	--	--	--
Sermaye Arttırımı		57.000.000	--	--	--	--	(38.400.000)	--	18.600.000	--	18.600.000
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		--	(75.000.000)	--	--	--	--	--	(75.000.000)	--	(75.000.000)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	(770.989)	--	(770.989)	--	(770.989)
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	14.264	180.026.815	--	20.195	69.380.282	249.441.556	(30.818)	249.410.738
31 Aralık 2021	27	87.000.000	(74.642.043)	(690.414)	230.652.201	3.413.248	44.815.497	69.380.282	359.928.771	147.311	360.076.082

GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01 Ocak 2022	27	87.000.000	(74.642.043)	(690.414)	230.652.201	3.413.248	44.815.497	69.380.282	359.928.771	147.311	360.076.082
Transferler			--	--	--	--	(281)	69.380.563	(69.380.282)		--	--
Sermaye Arttırımı			15.000.000	--	--	--	--	--	--	15.000.000	--	15.000.000
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi			--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Paylara İlişkin Primler			--	--	--	--	--	--	--	102.559.556	--	102.559.556
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)			--	--	--	--	--	(2.494.975)	--	(2.494.975)	--	(2.494.975)
Toplam Kapsamlı Gelir			--	--	--	--	--	--	26.773.291	26.773.291	(58.675)	26.714.616
	31 Mart 2022	27	102.000.000	(74.642.043)	(690.414)	230.652.201	3.412.967	111.701.085	26.773.291	501.766.643	88.636	501.855.279

İlişikteki açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart 2022	31 Mart 2021
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.637.846)	(11.318.803)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		26.706.894	14.318.704
Dönem Net kar/(Zararı) Mutabakatıyla ilgili Düzeltmeler		20.611.233	13.106.176
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not:17-19	4.009.825	2.111.931
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:24	--	--
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:10	--	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	Not:22-24	7.975.763	6.338.412
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22-24	3.669.565	3.227.520
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22-24	4.306.198	767.602
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22-24	--	2.343.290
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	Not 33	6.303.324	1.479.261
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:31, 33	(1.257.261)	(1.001.790)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:31, 33	6.063.301	3.047.246
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	Not.10	1.414.445	(376.756)
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	Not.10	82.839	(189.439)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not.35	6.643.349	2.219.186
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(4.051.611)	1.007.265
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(269.417)	(49.879)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	Not:17-19	(269.417)	(49.879)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(66.330.400)	(34.062.401)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(88.316.973)	(18.541.377)

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not:10	578.095	1.480.628
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not:10	(88.895.068)	(20.022.005)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(170.276)	(6.581.024)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not:11	--	(6.583.762)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	Not:11	(170.276)	2.738
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	20.039.115	3.144.403
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:10	(17.380)	48.924
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:10	20.056.495	3.095.479
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(3.149.741)	7.760.506
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:11	--	16.276.316
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:11	(3.149.741)	(8.515.810)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:20	2.237.371	21.909.001
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not:13	(1.002.646)	(21.625)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:15	(14.208.984)	2.648.996
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:26	10.821.119	(5.808.875)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.222.936)	5.447.114
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	Not:15	9.643.551	(44.019.520)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		(19.012.273)	(6.637.521)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(304.335)	(2.087.776)
Ödenen Faiz (Net)		(4.806.040)	(2.045.456)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not:22-24	(515.198)	(548.050)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		(24.637.846)	(11.318.803)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		8.207.929	(29.502.787)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		15.000.000	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:17-19	1.690.200	2.036.783
<i>Maddi Duran Varlık Çıkışlarından Elde Edilen Nakit (+)</i>	Not:17-19	1.690.200	2.036.783
<i>Maddi Olmayan Duran Çıkışlarından Elde Edilen Nakit (+)</i>	Not:17-19	--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:17-19	(8.482.271)	(31.539.570)
<i>Maddi Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları</i>	Not:17-19	<i>(8.086.019)</i>	<i>(31.539.570)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları</i>	Not:17-19	<i>(396.252)</i>	--
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		88.803.609	24.892.212

Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	--	--
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	102.559.556	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:8 (13.755.947)	24.892.212
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	72.373.692	(15.929.378)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	72.373.692	(15.929.378)
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6 42.165.293	29.394.955
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6 114.538.985	13.465.577

4-Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yoktur.

6-Bağışlar

Yoktur.