

# MİGROS TİCARET A.Ş. Finansal Rapor Konsolide 2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Mali Tablolar - 2Ç 2020

# Bağımsız Denetçi Görüşü

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

## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

### SINIRLI DENETİM RAPORU

**Migros Ticaret A.Ş.**

**Yönetim Kurulu'na**

**İstanbul**

#### Giriş

Migros Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

#### Diğer Bilgiler

Diğer bilgilere ilişkin sorumluluk Grup yönetimine aittir. Diğer bilgiler Ek I'de yer alan tabloları içermektedir ve özet konsolide finansal tablolar ile bu tablolarla ilişkin denetçi raporunu kapsamamaktadır.

Özet konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüz, söz konusu diğer bilgileri kapsamamaktadır ve diğer bilgilere ilişkin herhangi bir güvence vermemekteyiz.

Özet konsolide finansal tabloların sınırlı denetimi kapsamında sorumluluğumuz, yukarıda belirtilmiş olan diğer bilgileri okumak ve bunu yaparken diğer bilgilerin konsolide finansal tablolar ve sınırlı denetimden edindiğimiz bilgi ile önemli seviyede tutarsız olup olmadığını, ya da başka bir şekilde önemli ölçüde yanlış gösterilip gösterilmediklerini değerlendirmektir. Yaptığımız çalışmalara göre diğer bilgilerde önemli ölçüde bir yanlışlık olduğuna hükmedersek, bulgularımızı raporlamamız gerekmektedir. Diğer bilgilere ilişkin raporumuzda yer vermemiz gereken herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

#### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2020

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

|                                                                                       |    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.06.2020 | Önceki Dönem<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                      |    |                  |                          |                            |
| Varlıklar                                                                             |    |                  |                          |                            |
| DÖNEN VARLIKLAR                                                                       |    |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                             |    |                  | 2.985.001                | 2.328.309                  |
| Finansal Yatırımlar                                                                   |    |                  | 6.462                    | 19.714                     |
| Ticari Alacaklar                                                                      |    |                  | 154.720                  | 126.354                    |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                 | 20 |                  | 844                      | 749                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                         |    |                  | 153.876                  | 125.605                    |
| Diğer Alacaklar                                                                       |    |                  | 39.042                   | 35.709                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                          |    |                  | 39.042                   | 35.709                     |
| Stoklar                                                                               | 8  |                  | 3.020.618                | 2.666.449                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                |    |                  | 128.810                  | 82.734                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                |    |                  | 0                        | 11.755                     |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                 |    |                  | 6.275                    | 5.899                      |
| ARA TOPLAM                                                                            |    |                  | 6.340.928                | 5.276.923                  |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR                                                                |    |                  | 6.340.928                | 5.276.923                  |
| DURAN VARLIKLAR                                                                       |    |                  |                          |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                                   |    |                  | 4.415                    | 4.415                      |
| Diğer Alacaklar                                                                       |    |                  | 5.372                    | 5.265                      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                          |    |                  | 5.372                    | 5.265                      |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                 | 5  |                  | 3.187.505                | 3.736.238                  |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                             | 7  |                  | 2.960.756                | 2.954.168                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                         |    |                  | 2.425.724                | 2.445.825                  |
| Şerefiye                                                                              |    |                  | 2.252.992                | 2.252.992                  |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                   | 6  |                  | 172.732                  | 192.833                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                |    |                  | 86.903                   | 38.041                     |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                              | 18 |                  | 77.725                   | 0                          |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR                                                                |    |                  | 8.748.400                | 9.183.952                  |
| TOPLAM VARLIKLAR                                                                      |    |                  | 15.089.328               | 14.460.875                 |
| KAYNAKLAR                                                                             |    |                  |                          |                            |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             |    |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                              |    |                  | 919.695                  | 281.603                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                 |    |                  | 919.695                  | 281.603                    |
| Banka Kredileri                                                                       | 9  |                  | 919.695                  | 281.603                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                      |    |                  | 611.209                  | 911.279                    |
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                 |    |                  | 611.209                  | 911.279                    |
| Banka Kredileri                                                                       | 9  |                  | 387.777                  | 681.251                    |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                        |    |                  | 223.432                  | 230.028                    |
| Ticari Borçlar                                                                        |    |                  | 6.319.921                | 5.743.794                  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                     | 20 |                  | 275.179                  | 255.588                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                             |    |                  | 6.044.742                | 5.488.206                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                      |    |                  | 333.235                  | 148.609                    |
| Diğer Borçlar                                                                         |    |                  | 345.502                  | 133.660                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                              |    |                  | 345.502                  | 133.660                    |
| Türev Araçlar                                                                         |    |                  | 18.625                   | 1.803                      |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) |    |                  | 135.025                  | 94.984                     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                          | 18 |                  | 17.690                   | 0                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                               |    |                  | 270.206                  | 224.605                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                        | 11 |                  | 169.510                  | 139.366                    |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                         | 10 |                  | 100.696                  | 85.239                     |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                       |    |                  | 4.852                    | 3.681                      |
| ARA TOPLAM                                                                            |    |                  | 8.975.960                | 7.544.018                  |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                      |    |                  | 8.975.960                | 7.544.018                  |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             |    |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                              |    |                  | 5.784.440                | 6.328.337                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                 |    |                  | 5.784.440                | 6.328.337                  |
| Banka Kredileri                                                                       | 9  |                  | 2.774.989                | 3.440.185                  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                        |    |                  | 3.009.451                | 2.888.152                  |

|                                                                                           |    |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Diğer Borçlar                                                                             |    | 14.135            | 13.026            |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                  |    | 14.135            | 13.026            |
| Türev Araçlar                                                                             |    | 12.922            | 26.314            |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)     |    | 2.560             | 3.196             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |    | 246.779           | 204.503           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                            | 11 | 246.779           | 204.503           |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              |    | 0                 | 18.613            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |    | <b>6.060.836</b>  | <b>6.593.989</b>  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                               |    | <b>15.036.796</b> | <b>14.138.007</b> |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |    |                   |                   |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |    | 50.480            | 321.203           |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           |    | 181.054           | 181.054           |
| Birleşme Denkleştirme Hesabı                                                              |    | 22.074            | 22.074            |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                   | 19 | -125.435          | -125.435          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |    | 436.709           | 637.922           |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |    | 436.709           | 637.922           |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                               |    | 450.924           | 652.137           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |    | -14.215           | -14.215           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |    | 210.387           | 176.102           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                              |    | 210.387           | 176.102           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       |    | 111.249           | 23.771            |
| Diğer Yedekler                                                                            |    | -365              | -365              |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |    | -494.493          | -101.808          |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |    | -290.700          | -492.112          |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                               |    | 2.052             | 1.665             |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |    | <b>52.532</b>     | <b>322.868</b>    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |    | <b>15.089.328</b> | <b>14.460.875</b> |

## Kar veya Zarar Tablosu

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

|                                                         | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.06.2019 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2020 -<br>30.06.2020 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2019 -<br>30.06.2019 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>                           |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                             |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Hasılat                                                 | 3,12             | 13.412.554                               | 10.730.815                                 | 6.979.760                                           | 5.808.145                                             |
| Satışların Maliyeti                                     | 3,12             | -9.868.401                               | -7.812.954                                 | -5.157.259                                          | -4.246.066                                            |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                  |                  | 3.544.153                                | 2.917.861                                  | 1.822.501                                           | 1.562.079                                             |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                        |                  | 3.544.153                                | 2.917.861                                  | 1.822.501                                           | 1.562.079                                             |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | 13               | -171.842                                 | -145.301                                   | -85.411                                             | -69.507                                               |
| Pazarlama Giderleri                                     | 13               | -2.776.669                               | -2.183.516                                 | -1.449.456                                          | -1.145.523                                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      | 14               | 103.389                                  | 183.467                                    | 35.352                                              | 96.569                                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                      | 14               | -247.724                                 | -423.445                                   | -109.161                                            | -237.013                                              |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                             |                  | 451.307                                  | 349.066                                    | 213.825                                             | 206.605                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                       | 15               | 12.267                                   | 15.119                                     | 11.189                                              | 13.763                                                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                       | 15               | -13.734                                  | -6.630                                     | -11.187                                             | -546                                                  |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) |                  | 449.840                                  | 357.555                                    | 213.827                                             | 219.822                                               |
| Finansman Gelirleri                                     | 16               | 13.379                                   | 18.976                                     | 7.123                                               | 3.564                                                 |
| Finansman Giderleri                                     | 17               | -729.270                                 | -761.419                                   | -340.984                                            | -386.177                                              |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)       |                  | -266.051                                 | -384.888                                   | -120.034                                            | -162.791                                              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri            |                  | -24.630                                  | 3.602                                      | -34.376                                             | 12.321                                                |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                             | 18               | -77.429                                  | -1.239                                     | -44.575                                             | -547                                                  |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        | 18               | 52.799                                   | 4.841                                      | 10.199                                              | 12.868                                                |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |                  | -290.681                                 | -381.286                                   | -154.410                                            | -150.470                                              |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                     |                  | -290.681                                 | -381.286                                   | -154.410                                            | -150.470                                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>               |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |                  | 19                                       | 73                                         | -5                                                  | 35                                                    |
| Ana Ortaklık Payları                                    | 21               | -290.700                                 | -381.359                                   | -154.405                                            | -150.505                                              |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                        |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Pay Başına Kazanç / (Kayıp) / Earning (Loss) per Share  |                  | -1,61000000                              | -2,11000000                                | -0,85000000                                         | -0,83000000                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>          |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                      | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2020 -<br>30.06.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.06.2019 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2020 -<br>30.06.2020 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2019 -<br>30.06.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                  |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                  |                  | -290.681                                 | -381.286                                   | -154.410                                            | -150.470                                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                       |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                              |                  | <b>-14.308</b>                           | <b>0</b>                                   | <b>31.681</b>                                       | <b>0</b>                                              |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                       |                  | -62.380                                  | 0                                          | -3.458                                              | 0                                                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |                  | 48.072                                   | 0                                          | 35.139                                              | 0                                                     |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi         |                  | 48.072                                   | 0                                          | 35.139                                              | 0                                                     |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                            |                  | <b>34.653</b>                            | <b>11.633</b>                              | <b>13.394</b>                                       | <b>4.592</b>                                          |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                         |                  | 34.653                                   | 11.633                                     | 13.394                                              | 4.592                                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                  |                  | <b>20.345</b>                            | <b>11.633</b>                              | <b>45.075</b>                                       | <b>4.592</b>                                          |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                 |                  | <b>-270.336</b>                          | <b>-369.653</b>                            | <b>-109.335</b>                                     | <b>-145.878</b>                                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                              |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | 387                                      | -515                                       | 111                                                 | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | -270.723                                 | -369.138                                   | -109.446                                            | -145.878                                              |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

|                                                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2020 - 30.06.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.2019 - 30.06.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                            |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |                  | <b>1.545.855</b>                      | <b>938.609</b>                          |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                   |                  | -290.681                              | -381.286                                |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                      |                  | <b>1.486.227</b>                      | <b>1.500.131</b>                        |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                      | 13               | 404.364                               | 419.433                                 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                       |                  | 30.079                                | 22.593                                  |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                           | 14               | 2.389                                 | 7.636                                   |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  |                  | 24.504                                | 12.674                                  |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                    | 15               | 3.186                                 | 2.283                                   |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                    |                  | 104.216                               | 83.642                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                    | 11               | 95.632                                | 75.031                                  |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 10               | 8.584                                 | 8.611                                   |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                  |                  | 589.636                               | 713.569                                 |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 14               | -28.809                               | -40.808                                 |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 17               | 435.432                               | 469.847                                 |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                             | 14               | 224.194                               | 389.047                                 |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                          | 14               | -41.181                               | -104.517                                |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                    | 9                | 323.961                               | 272.308                                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                     |                  | 11.060                                | 2.960                                   |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler            | 17               | 11.060                                | 2.960                                   |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 18               | 24.630                                | -3.602                                  |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler       |                  | -1.719                                | -10.772                                 |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 15               | -1.719                                | -10.772                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    |                  | <b>579.735</b>                        | <b>164.615</b>                          |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                            |                  | -34.124                               | -82.429                                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                        |                  | -86.739                               | -6.043                                  |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | -378.673                              | -290.407                                |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                              |                  | 624.785                               | 364.453                                 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                        |                  | 454.486                               | 179.041                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                      |                  | <b>1.775.281</b>                      | <b>1.283.460</b>                        |
| Ödenen Faiz                                                                                           |                  | -222.586                              | -439.884                                |
| Alınan Faiz                                                                                           |                  | 71.329                                | 140.958                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        | 11               | -23.212                               | -26.069                                 |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                                                   | 10               | -5.793                                | -10.893                                 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                            |                  | -49.164                               | -8.963                                  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |                  | <b>355.698</b>                        | <b>56.099</b>                           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                       |                  | 523.419                               | 186.111                                 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                        |                  | -167.721                              | -130.012                                |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |                  | <b>-1.243.255</b>                     | <b>-602.626</b>                         |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                              | 9                | 1.139.040                             | 570.200                                 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                              | 9                | -1.793.652                            | -568.429                                |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                            |                  | -371.943                              | -365.885                                |
| Türev Araçlardan Nakit Çıkışları                                                                      |                  | -7.630                                | -45.537                                 |
| Ödenen Faiz                                                                                           |                  | -211.100                              | -198.685                                |
| Alınan Faiz                                                                                           | 16               | 2.030                                 | 5.710                                   |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)    |                  | 658.298                               | 392.082                                 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                           |                  | -1.606                                | -3.444                                  |

|                                                   |  |                  |                  |
|---------------------------------------------------|--|------------------|------------------|
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |  | 656.692          | 388.638          |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>       |  | <b>2.328.309</b> | <b>1.750.516</b> |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>       |  | <b>2.985.001</b> | <b>2.139.154</b> |

[illegible]

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------|--------|----------|---------|---------|---------|---------|--|---------|---------|------|----------|----------|----------|--------|-------|--------|--|
| Carı Dönem<br>01.01.2020 - 30.06.2020 | Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları                                                                                                                                                                                                                                                |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Kar Payları                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Kar Payı Harıç 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 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                  |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                        |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                 |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                                    |  |         |        |          |         |         |         |         |  |         |         |      |          |          |          |        |       |        |  |
|                                       | Dönem Sonu Bakiyeler                                                                                                                                                                                                                                                             |  | 181.054 | 22.074 | -125.435 | 450.924 | -14.215 | 436.709 | 210.387 |  | 210.387 | 111.249 | -365 | -494.493 | -290.700 | -785.193 | 50.480 | 2.052 | 52.532 |  |