

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SAN. TİC. A.Ş.

GENEL KURULU'NA

Görüş

Casa Emtia Petrol Kimyevi ve Türevleri San. Tic. A.Ş.'nin ("Şirket") 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 30 Haziran 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.





Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan YÜCEER'dir

İstanbul, 21 Temmuz 2022

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms
Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hasan YÜCEER
Sorumlu Denetçi



Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) Faks : +90 212 446 3600 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr E-Mail : info@ubdt.com.tr

CASA EMTİA A.Ş.

2021 FAALİYET RAPORU



01.01.2021 – 31.12.2021

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ
VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.

1) GENEL BİLGİLER

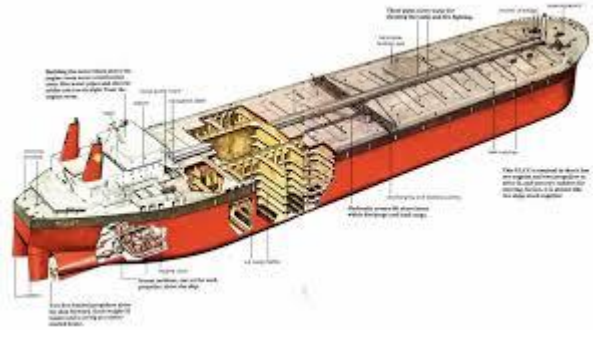
Genel Bilgiler

Raporun ait olduğu Dönem	: 01.01.2021-31.12.2021
Şirketin Ticari Unvanı	: CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.
Vergi Dairesi/Numarası	: Beykoz Vergi Dairesi / 5250017268
Mersis No	: 0525001726800017
Ticaret Sicil Numarası	: 985168
Adres	: Çengeldere Mh. Ulus Cd. No: 25/1 Beykoz/İSTANBUL
İletişim Bilgileri	: Tel: 90 (216) 232 24 19 Faks: +90 (216) 232 24 20
E-Posta Adresi	: yatirimciiliskileri@casaemtia.com.tr
Şirketin İnternet Adresi	: www.casaemtia.com.tr

Şirketimiz 1976 yılında, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş. unvanıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası önderliğinde, Türkiye'nin geri kalmış bölgelerindeki yörelerinin ürünlerini emek yoğun sanayi ile değerlendirmek üzere, Dünya Bankası'ndan sağladıkları kredi kullanılarak vergi, resim, harç istisnası, %100 gümrük muafiyeti ve yatırım indirimi gibi teşviklerden faydalanılarak kurulmuştur.

1976 yılından 2014 yılına kadar balık unu ve balık yağı üretimi ile sektörünün öncü firmalarından biri olarak faaliyetlerine devam etmiş olan şirket mevsimsel konjonktüre bağlı olması hasebi ile dengeli ciro üretemez duruma gelmiş ve Borsa Yönetim Kurulunun 2015 yılındaki kararı gereği payları Yakın İzleme Pazarı'na alınmıştır.

2019 yılında yapılan yönetim değişikliği paralelinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı izinleri alınarak şirketin ünvanı CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ("**CASA EMTİA**") olarak değiştirilmiş ve ana faaliyet konusu emtia ticareti ve akaryakıt istasyonu işletmeciliği olarak tadil edilerek ciro elde edilmeye başlanmıştır. Bu kapsamda şehir merkezlerinde olmak üzere 6 adet akaryakıt istasyonunun 10 yıllık işletim hakları satın alınmış ve ayrıca emtia ticareti alanında faaliyet gösterilmeye başlanarak emtia ticaretinin en önemli kalemi olan uluslararası borsaya tabi olan EN590 Eurodiesel ürünlerin uluslararası piyasalarda alım-satımları gerçekleştirilmeye başlanmıştır. Bu sayede sürdürülebilir ve tahmin edilebilir gelire kavuşan CASA EMTİA faaliyetlerini emtia ticareti ve istasyon işletmeciliği konusunda arttırarak devam etmeyi ana politikası haline getirmiştir.

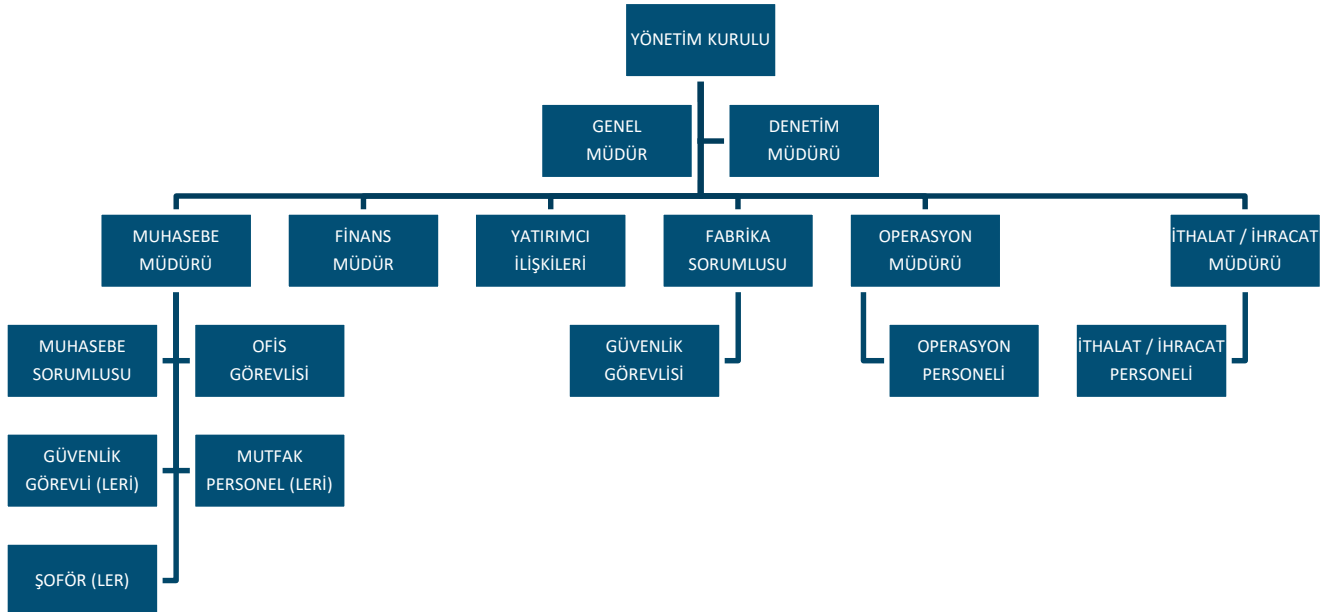


A) Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu

- Şirket'in halka açıklık oranı % 100 olup, son durum itibarıyla ortaklık yapısı şu şekildedir:

PAY SAHİBİ (*)	SERMAYEDEKİ PAY (%)	PAY TUTARI (TL)
İRFAN YAZICI	% 19,88	974.000,00
DİĞER	% 80,12	3.926.000,00
TOPLAM SERMAYE	100	4.900.000,00

- Şirket organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Hesap dönemi içerisinde Şirket'in sermaye yapısında veya Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

B) İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'te herhangi bir imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

C) ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı:

Şirket'in 3 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleşen genel kurulunda alınan kararlar doğrultusunda; Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki şekilde oluşmuş olup, 2021 mali yılına aşağıdaki yönetim kurulu ile girilmiştir:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Süresi	Görev Bitiş Süresi
Hasan YALÇIN	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022
İsmail BAYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022
Mehmet Ali YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022
Mustafa Özcan AKKUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022
Oytun PASTIRMA	Yönetim Kurulu Başkanı	03.07.2020	03.07.2022

2021 mali yılına girildiğinde görevde olan yönetim kurulunda, Şirket'in 21 Ocak 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile değişiklik yapılmış olup; Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Yukarıdakine ilaveten, Şirketimizin artan faaliyetlerine yüksek nitelikli insan kaynakları ile hizmet vermek ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim tebliği hükümlerine tabi olmamıza rağmen uygulamada artan kurumsallaşma faaliyetlerimiz gereği 2020 cari dönem sonrasında 29.01.2021 tarihinde iki adet bağımsız yönetim kurulu üyesi atanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Süresi	Görev Bitiş Süresi
Fikret KARTAL	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	21.01.2021	03.07.2022
Mustafa Özcan AKKUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022
Dr. Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	21.01.2021	03.07.2022
Mehmet Ali YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2020	03.07.2022

Oytun PASTIRMA	Yönetim Kurulu Başkanı	03.07.2020	03.07.2022
----------------	------------------------	------------	------------

Daha sonra, Şirket'in 9 Temmuz 2021 tarihinde gerçekleşen genel kurulunda alınan kararlar doğrultusunda; Şirket'in yönetim kurulunda tekrar değişiklik yapılmış olup, Şirket yönetim kurulu aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Süresi	Görev Bitiş Süresi
Mehmet Ali YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Uğur ÖZKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Dr. Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Mustafa Özcan AKKUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Oytun PASTIRMA	Yönetim Kurulu Başkanı	09.07.2021	09.07.2024

2021 mali yılında en son Şirket'in 23 Eylül 2021 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda yönetim kurulunda değişiklik yapılmış olup; Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi olarak Görev Başlangıç Süresi	Yönetim Kurulu Üyesi olarak Görev Bitiş Süresi
Oytun PASTIRMA	Yönetim Kurulu Başkanı	09.07.2021	09.07.2024 (Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi 04.08.2022'de sona erecektir.)
Mustafa Özcan AKKUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Dr. Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Uğur Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2021	09.07.2024
Prof. DR. Mustafa Ege Yazgan	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	23.09.2021	09.07.2024

Yönetim kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim kurulu, yönetimin devredilmesine ilişkin olarak herhangi bir karar almamış ve iç yönerge hazırlamamıştır.

Yönetim Kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim kurulu, yukarıda belirtilen temsilciler dışında, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK Madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya

diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Yönetim kurulu, temsil yetkisinin devredilmesine ilişkin olarak herhangi bir karar almamış ve iç yönerge hazırlamamıştır.

b) Şirket'in Personel Sayısı : 2021 itibariyle 23 kişidir.

d) Sendikalar : Şirketimizde sendika bulunmamaktadır.

D) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yıllık olağan genel kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince oy birliği ile izin verilmiştir. 31.12.2021 tarihi itibariyle, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbir Şirket'imizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

2) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- **Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:**
Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere Genel Kurul Kararı gereği cari dönemde otuz bin TL ücret ve benzeri menfaat sağlanmıştır.
- **Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:**
Yoktur.

3) ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi, işletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,**

25.03.2019 tarihinde Oytun Pastırma 'nın Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanlığına ve Genel Müdürlüğe atanması ile birlikte, doğa koşullarına bağlı mevsimsel hasılat üreten ve bu nedenle yılın 9 ayı gelir üretmeyi engelleyen balık unu faaliyeti yerine emtia ticareti ve akaryakıt istasyonu işletmeciliği konusunda faaliyet gösterilmesi amaçlanmıştır.

Yeni faaliyetler kapsamında, 3 adedi İstanbul, birer adedi Ankara, Bursa ve Konya'da olmak üzere toplam 6 istasyonun 10 yıllık işletme faaliyetleri toplam 79.300.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Değerleme raporunda bu istasyonlar için 122.000.000 TL'lik bir değer öngörülmüş ama satın alma işlemi 79.300.000 TL üzerinden sonuçlandırılmıştır. Satın alma bedelinin 36.200.000 TL 'lık kısmı Şirket'in iç kaynaklarından, 43.100.000 TL'lik kısmı ise Oytun Pastırma tarafından Şirket'e yapılan nakit ödemelerden karşılanmıştır.

Şirket'in finansal yapısındaki bu değişiklikler net işletme sermayesi üzerinde de etkisini göstermiş ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla negatif 18.461.777,-TL olan net işletme sermayesi 31.12.2020 tarihinde 39.696.320,-TL ve 31.12.2021 tarihinde 56.825.272,-TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Buna paralel olarak likidite oranları da artan bir seyir izlemiş ve Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla 0,55 olan likidite oranı 31.12.2020 tarihinde 1,23 ve 31.12.2021 tarihinde 6,23 seviyesinde gerçekleşmiştir. Likidite oranının yüksek olması ortaklıkların kısa vadeli borçlarını ödeme kapasitesinin yüksek olduğunu ve işletme sermayesi ihtiyacının bulunmadığını göstermektedir. Bankacılık sisteminden kredi kullanımı olmayan Şirket'in acil nakit ihtiyacının doğması halinde, banka kredisi kullanımı suretiyle işletme sermayesi ihtiyacını finanse etmesi mümkün görünmektedir.

Şirket'in kısmen gayri faal olduğu 2019 yılında hasılat kaleminin düşüklüğü nedeniyle faaliyet oranları anlamlı sonuçlar vermediğinden faaliyet oranlarının analizinde 2020 ve 2021 yıllarının değerlendirilmesi daha uygun bulunmaktadır. 2020 yılında aktif devir hızı 1,55; alacak devir hızı 4,73 ve alacakların tahsil süresi 76 gün düzeyinde oluşmuştur. 2021 yılında ise, aktif devir hızı 7,51; ticari alacakların devir hızı 109,46 ve alacakların tahsil süresi yaklaşık 3 gün seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihli finansal durumunun aksine, 31.12.2021 tarihli finansal durumunda satış aşamasında olan motorin stoğu ve alacağı bulunmaması, aktif ve alacak devir hızlarının oldukça yüksek, alacakların tahsil süresinin ise çok kısa görünmesine neden olmuştur.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihli bilançolarında özkaynakları sırasıyla 66.433.645-TL, 89.147.374-TL ve 213.946.860-TL olup, 31.12.2021 tarihi itibarıyla özkaynakları 4,9 milyon TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 43,7 katıdır. İncelenen dönem içerisinde özkaynakların artması özellikle dönem kârlılığında sağlanan artışın etkisiyle oto finansman yapılmasından kaynaklanmıştır.

Şirket 2019 yılındaki yönetim değişikliğini takiben kısa ve uzun vadeli fon ihtiyaçlarını finansal ve satış amaçlı varlıkların satışı yanında Yönetim Kurulu Başkanı Oytun Pastırma'nın Şirket'e nakden koyduğu fonlardan karşılamakta olup, 31.12.2021 tarihi itibarıyla pasif toplamının %33,52'sine ulaşan toplam 43,1 milyon TL tutarındaki kaynak Oytun Pastırma 'nın sermaye avansı adı altında Şirket'e koyduğu uzun vadeli fonlardan oluşmaktadır.

Banka kredisi ve borçlanma aracı ihracı gibi yabancı fon kaynaklarını kullanmayan Şirket'in finansal nitelikte borcu bulunmamaktadır. Tedarikçi firmalara olan borçlanmaları da kısa vadeli olup, ticari alacaklarla karşılaştırıldığında bilançoda daha düşük bir paya sahiptir.

b) Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

c) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimiz bünyesinde tüm işlemler Yönetim Kurulu'nun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'nda iç denetime yönelik getirilen düzenlemelere uyum sağlamak üzere Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi kurulmuştur.

d) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirak bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

- f) **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirket aleyhine açılan davalar ve tahsil edilemeyen tüm alacaklar için 10.7 Milyon TL karşılık ayrılmış ve 2020 yılı Gelir Tablosundan bu bedel direkt indirgenmiştir. 2021 yılı içerisinde açılan ve şirketin mali durumu ve faaliyetlerini etkileyecek şekilde bir dava bulunmamaktadır.

- g) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Yoktur.

- h) **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Şirketimiz, ilgili dönemde olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır.

Yukarıdakine ilaveten Şirketimiz 9 Temmuz 2021 tarihinde 2020 yılı olağan genel kurulunu gerçekleştirmiş; ilgili olağan genel kurulda; Şirket'in yönetim kurulu üyeleri atanmış ve Şirket'in genel kurul İç Yönerge 'si kabul edilmiştir.

- i) **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin 2021 yılı içerisinde yaptığı bağış bulunmamaktadır.

- j) **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**

Şirketimiz, Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirket değildir. Hâkim şirkettir.

5) FİNANSAL DURUM

- a) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :**

Şirketimiz pandemi sonrası dünyadaki zorlu koşullara ve Rusya-Ukrayna savaşının petrol fiyatlarında yarattığı dalgalanmalara rağmen 2021 yılında faaliyetlerinde istikrar sağlamıştır. Şirket faaliyetlerini stratejik hedeflerine paralel olarak sürdürmektedir.

- b) **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi,**

kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Firma 2021 yıl sonu ciro rakamı 860.459.035 TL olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yıl 2. Çeyrekten itibaren EN 590 10 ppm akaryakıt ürünü ticareti yapmaya başlayan firma, 2021 yılında bu faaliyetlerini ciddi bir şekilde arttırmıştır.

Yıllara sair akaryakıt ürünlerinin tonaj bazlı satış rakamları aşağıda belirtilmiştir.

2020 yılı toplam MT Satış 72.200 MT
2021 yılı toplam MT Satış 163.356 MT

Bir önceki yıla göre her ne kadar tonaj bazında iki katından yüksek bir oranda artış sağlanmışsa da faaliyet karı açısından artış aynı oranda olamamıştır. Buna rağmen tonaj bazında artan ticaret hacmi faaliyet karını oldukça olumlu etkilemiş ve bir önceki yıl 13.312.032 TL olan faaliyet karı bu sene sonunda 76.623.432 TL olarak gerçekleşmiştir..

2021 yılı gibi Akaryakıt fiyatlarındaki istikrarsız ve öngörülemez bir dönemde bu faaliyet karı iş kolunun artık oturduğunu gösteren en önemli göstergedir. Çoğu emtia şirketi bu dönemde sattığı malın yerine yeni malı ikame ettirememiş iken Şirketimiz faaliyetlerini karlılığını da arttırarak düzenli biçimde sürdürme becerisi göstermiştir.

Şirketimiz 2020 yılında 6.729.236 TL net dönem karı elde etmiş iken 2021 yılı sonunda net dönem karı rakamını 35.615.180 TL ye ulaştırarak önemli bir başarıya imza atmıştır.

Yakın izleme Pazarı'nda temettü dağıtarak yatırımcılarına getiri sağlayan firma ilerleyen yıllarda temettü dağıtan bir Şirket olmak için tüm kaynaklarını optimize edecektir.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

31.12.2021 mali tablolarında görüldüğü gibi Şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamış olup borca batıklık söz konusu değildir. Bilakis şirketin 306 milyon TL olan varlık toplamının 213 milyon TL sı özkaynaklarla finanse edilmekte olup borçluluk oranı hem düşüktür hem de uzun vadeli borçlardan oluşmaktadır.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimizin öz kaynakları tatminkâr olmakla beraber, ödenmiş sermayesinin son derece düşük bulunması nedeni ile ödenmiş sermayenin iç ve dış kaynaklardan artırılması öngörülmektedir.

6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirkette risk yönetimi; yapılan ticaretin gerektirdiği hedge mekanizmaları kullanılarak işlem anında gerçekleştirilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibarıyla Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi vasıtasıyla gözetir. İlgili komitelerin işaret ettiği olağandışı ve şirket faaliyetlerini sekteye uğratacak düzeyde bir risk unsuru bulunmamaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye

dönük riskler

Şirket, petrol piyasasında akaryakıt istasyonu işletme hakkı kiralaması ve uluslararası sularda gemiden gemiye motorin ticareti konularında faaliyet göstermekte olup, söz konusu faaliyetlerine ve sektöre ilişkin riskler aşağıda başlıklar halinde verilmektedir. Şirket faaliyetleri belirtilen riskler dikkate alınarak dengeli ve istikrarlı bir biçimde sürdürülmektedir.

- a) Şirket ve faaliyetlerine ilişkin riskler
 - i) Akaryakıt istasyonu işletme hakkı kiralaması
 - Akaryakıt istasyonlarının iyi yönetilememesi
 - Akaryakıt istasyonu bayi lisansının askıya alınması veya iptal edilmesi
 - Akaryakıt istasyonu faaliyetlerinin olağanüstü nedenlerle aksaması veya kesintiye uğraması
 - Pandemi Riski
 - ii) Motorin ticareti
 - Gemi riski
 - Gemi elemanı riski
 - Bağımsız gözetim (Survey) firması riski
 - Ürün riski
 - Kritik pozisyonlardaki yönetici riski
- b) Şirket'in bulunduğu sektöre ilişkin riskler:
 - i) Akaryakıt istasyonu işletme hakkı kiralaması
 - Ülkenin büyüme hızı
 - Rekabet yoğunluğu
 - Fiyat riski
 - Döviz riski
 - Operasyonel riskler
 - Mevzuat ve düzenleme riski
 - ii) Motorin ticareti
 - Fiyat riski
 - Kredibilite riski
 - Alternatif ürün riski

7) DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar

8nci maddede bilgisi verilmiştir.

- b) Kurumsal Yönetim İlkeleri (2.2) uyarınca mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporuna ek olarak faaliyet raporlarında yer alması zorunlu olan hususlar

Şirketimiz Borsa İstanbul'un 11.11.2015 tarihli kararı ile Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gördüğü için, SPK II.17-1 sayılı tebliğinin 1 (2) 'nci maddesi uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine tabi değildir. Ancak en iyi gayretle ilkelere uyum konusunda çalışmalar yapmaktadır.

- c) Şirketin mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

2019 yılında Şirket yönetiminin ve faaliyet konusunun değişmesiyle birlikte, ilişkili taraf işlemleri esas itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Oytun PASTIRMA'nın cari giderlerin karşılanması ve sermaye avansı amacıyla Şirket'e yaptığı ödemelerden oluşmuştur. Oytun PASTIRMA tarafından cari giderlerin ödenmesi amacıyla yapılan ödemeler ve finansal tablolarda "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabının altında takip edilen borçlar, büyük ölçüde geri ödeme suretiyle kapatılmıştır. Oytun PASTIRMA tarafından 6 adet akaryakıt istasyonunun işletme haklarının satın alınması için yapılan ödemeler, Şirket'in 2019 yılı finansal tablolarında "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabında gösterilmiş; ancak daha sonra söz konusu borcun ilgili kısmı "Uzun Vadeli Diğer Borçlar" hesabına alınmıştır. Şirket'in borcunun olduğu ilişkili taraflar Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmakta olup, bu borçlara herhangi bir faiz işletilmediğinden gelir tablosuna yansıyan bir etki bulunmamaktadır.

8) RAPOR TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ HUSUSLAR

Şirket yönetim kurulunun 31 Mayıs 2021 tarih ve 2021/10 sayılı kararı uyarınca, Şirket sermayesinin 4.900.000 TL'den 100.000.000 TL 'ye çıkarılmasına, artırılan 95.100.000 TL'nin 48.100.000 TL'sinin iç kaynaklardan bedelsiz olmak üzere ve 47.000.000 TL'sinin bedelli olmak üzere karşılanmasına ve bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup; söz konusu Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin tadili için SPK'dan izin alınmak sureti ile ilgili tadil Şirket'in 09.07.2021 tarihli genel kurulunda onaylanmıştır. Ancak söz konusu genel kurulun ardından 06.05.2022 tarih ve 4 numaralı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, sermaye artırım kararı iptal edilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru geri çekilmiştir. 26.05.2022 tarih ve 26/774 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile söz konusu başvuru işleminden kaldırılmıştır. T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı, Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 03.06.2022 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-22313 sayılı yazısında belirtilen hususlar uyarınca sermaye artırım başvurumuzun işleminden kaldırılmasına ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararı hakkında Genel Kurul'da Pay Sahiplerimize bilgi verilmesi talep edilmiştir.

Yukarıda belirtilen yazıda yer alan hususlar kapsamında şirketimizin 2019-2020-2021 finansal tabloları yeniden düzenlenmiş, bağımsız denetimden geçirilmiştir. Ekte yer alan revize mali tablolar yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulacak güncel tablolardır.

EK: Mali tablolar

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SAN. TİC. A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		183.389.598	108.526.723	22.619.034
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15.125	22.391	4.941
Ticari Alacaklar		8.943.319	55.769.078	1.083.166
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>8.943.319</i>	<i>55.769.078</i>	<i>1.083.166</i>
Diğer Alacaklar		906.110	932.215	5.200.526
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	<i>906.110</i>	<i>932.215</i>	<i>5.200.526</i>
Stoklar	7	-	42.203.734	58.832
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-	6.617.150
Diğer Dönen Varlıklar	9	173.525.044	9.599.305	9.654.419
(Ara Toplam)		183.389.598	108.526.723	22.619.034
Duran Varlıklar		123.354.666	99.044.475	88.389.743
Diğer Alacaklar		8.299	8.080	3.344
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>8.299</i>	<i>8.080</i>	<i>3.344</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	5.795.458	24.261.732	19.633.477
Maddi Duran Varlıklar	11	3.746.283	3.650.141	4.357.966
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	113.804.626	71.124.522	64.394.956
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>113.804.626</i>	<i>71.124.522</i>	<i>64.394.956</i>
TOPLAM VARLIKLAR		306.744.264	207.571.198	111.008.777

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.052.579	64.399.375	5.125.308
Ticari Borçlar	5	138.676	52.781.199	125.052
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	5	138.676	52.781.199	125.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		184.758	64.421	214.794
Diğer Borçlar		1.532.152	14.170	33.753
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	1.532.152	14.170	32.857
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	-	896
Ertelenmiş Gelirler		1.935.672	2.328.933	1.726.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	13	1.935.672	2.328.933	1.726.000
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.529.546	1.005.935	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	7.967.288	2.837.516
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	-	7.967.288	2.837.516
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.731.775	237.429	188.193
(Ara Toplam)		8.052.579	64.399.375	5.125.308
Uzun Vadeli Yükümlülükler		84.744.825	54.024.449	39.449.824
Diğer Borçlar		44.391.417	43.187.863	35.806.050
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	44.391.417	43.187.863	35.806.050
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.670	6.482	6.482
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	6.670	6.482	6.482
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		40.346.738	10.830.104	3.637.292
ÖZKAYNAKLAR		213.946.860	89.147.374	66.433.645
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		213.946.860	89.147.374	66.433.645
Ödenmiş Sermaye	15	4.900.000	4.900.000	4.900.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(10.761)	(17.877)	(17.877)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		142.812.801	52.203.528	36.219.035
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		142.812.801	52.203.528	36.219.035
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		47.715.798	48.386.773	27.249.973
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(17.086.158)	(23.054.286)	(6.240.405)
Net Dönem Karı/Zararı		35.615.180	6.729.236	4.322.919
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				
TOPLAM KAYNAKLAR		306.744.264	207.571.198	111.008.777

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SAN. TİC. A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01 31.12.2021 Bağımsız Denetimden Geçmiş	01.01 31.12.2020 Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	860.459.035	220.519.812
Satışların Maliyeti (-)	45	(804.645.996)	(195.752.183)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		55.813.039	24.767.629
BRÜT KAR/ZARAR		55.813.039	24.767.629
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(1.512.944)	(1.680.065)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	22.664.856	4.713.494
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(341.519)	(14.489.026)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		76.623.432	13.312.032
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	-	422.555
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	50	(25.660.745)	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		50.962.687	13.734.587
Finansman Gelirleri	51	-	-
Finansman Giderleri (-)	51	-	(520)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		50.962.687	13.734.067
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(15.347.507)	(7.004.831)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	(1.675.561)	(960.390)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(13.671.946)	(6.044.441)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		35.615.180	6.729.236
DÖNEM KARI/ZARARI		35.615.180	6.729.236
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		35.615.180	6.729.236
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	7,2684	1,3733
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	48	7,2684	1,3733
DİĞER KAPSAMLI GELİR		90.609.273	15.984.493
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		90.609.273	15.984.493
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	90.609.273	15.984.493
DİĞER KAPSAMLI GELİR		90.609.273	15.984.493
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		126.224.453	22.713.729
Ana Ortaklık Payları		126.224.453	22.713.729

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler				Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2020 Bakiyesi	4.900.000	(17.877)	36.219.035	27.249.973	(6.240.405)	4.322.919	66.433.645
Transferler	-	-	-	21.136.800	(16.813.881)	(4.322.919)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	15.984.493	-	-	6.729.236	22.713.729
31.12.2020 Özkaynak Toplamları	4.900.000	(17.877)	52.203.528	48.386.773	(23.054.286)	6.729.236	89.147.374
01.01.2021 Bakiyesi	4.900.000	(17.877)	52.203.528	48.386.773	(23.054.286)	6.729.236	89.147.374
Transferler	-	-	-	(670.975)	7.400.211	(6.729.236)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	90.609.273	-	-	35.615.180	126.224.453
Temettüleri	-	-	-	-	(1.432.083)	-	(1.432.083)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	7.116	-	-	-	-	7.116
31.12.2021 Özkaynak Toplamları	4.900.000	(10.761)	142.812.801	47.715.798	(17.086.158)	35.615.180	213.946.860

CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SAN. TİC. A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	01.01 31.12.2021	01.01 31.12.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	(53.984.634)	789.134
Dönem Net Karı	35.615.180	6.729.236
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düz.	42.910.015	29.818.317
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11.151.876	9.241.643
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(9.250.113)	13.994.398
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	6.770	-
Dava Karşılıkları	(9.597.570)	4.256.018
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	340.687	9.738.380
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15.347.507	7.004.831
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Azalışı	25.381.480	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kayıplar)/Kazançlar	279.265	(422.555)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(132.509.829)	(35.758.419)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	42.203.734	(42.144.902)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	38.044.387	(65.115.074)
Faaliyetlerle İlgili Diğer A. Artış/Azalışla İlgili Düz.	(163.899.853)	10.935.839
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(52.642.523)	52.656.147
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç Artış/Azalışla İlgili Düz.	3.942.958	7.864.026
(Ödenen)/Mahsup Edilen Vergiler	(151.950)	45.545
Ödenen Kıdem Tazminatı	(6.582)	-
İşletme (Faaliyetlerinde Kullanılan)/Faaliyetlerinden Yaratılan Net Nakit	(53.984.634)	789.134
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	645.991	898.735
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var. Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	638.875	898.735
Geri Alınmış Paylar	7.116	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(1.432.083)	-
Ödenen Temettüleri	(1.432.083)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ/AZALIŞ	(54.770.726)	1.687.869
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	54.763.460	(1.670.419)
NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ	(7.266)	17.450
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22.391	4.941
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15.125	22.391