



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2025 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

FİNANSAL TABLOLAR 30.06.2025



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklanması ve Veri Depolama Kuruluşu

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

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Pınar Süt Mamulleri Sanayii Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Pınar Süt Mamulleri Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet 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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönemin özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ahmet Hamdi Cura, SMMM

Sorumlu Denetçi

8 Ağustos 2025

İzmir, Türkiye

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		554.204.929	54.540.287
Ticari Alacaklar		3.271.256.854	2.750.485.878
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.231.300.757	2.530.161.429
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		39.956.097	220.324.449
Diğer Alacaklar		1.089.786.641	2.061.022.651
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	1.032.590.946	2.026.350.609
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		57.195.695	34.672.042
Stoklar	23	1.901.677.248	1.884.766.274
Peşin Ödenmiş Giderler		35.444.288	51.478.263
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		35.444.288	51.478.263
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	8.882.304	1.791.906
Diğer Dönen Varlıklar		330.398.132	326.172.458
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	330.398.132	326.172.458
ARA TOPLAM		7.191.650.396	7.130.257.717
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		7.191.650.396	7.130.257.717
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	680.081.533	1.089.335.427
Diğer Alacaklar		185.225	216.109
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		185.225	216.109
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	1.276.715.619	1.278.209.160
Maddi Duran Varlıklar	7	10.447.306.769	11.166.635.931
Arazi ve Arsalar		4.166.591.720	4.605.912.878
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		211.067.688	238.427.474
Binalar		1.744.735.912	1.961.010.432
Tesis, Makine ve Cihazlar		3.910.354.582	3.998.149.543
Taşıtlar		10.348.053	12.638.220
Mobilya ve Demirbaşlar		82.822.420	87.920.833
Yapılmakta Olan Yatırımlar		321.386.394	262.576.551
Kullanım Hakkı Varlıkları		18.022.121	52.728.209
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		210.878.900	169.355.550
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		210.878.900	169.355.550
Peşin Ödenmiş Giderler		3.094.995	10.134.624
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.094.995	10.134.624
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		12.636.285.162	13.766.615.010
TOPLAM VARLIKLAR		19.827.935.558	20.896.872.727
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	3.870.385.536	5.253.445.730
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.870.385.536	5.253.445.730
Banka Kredileri		2.458.955.629	3.432.177.960
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		1.411.429.907	1.821.267.770
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	260.764.247	120.513.564
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		260.764.247	120.513.564
Banka Kredileri		252.585.686	105.452.322
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		8.178.561	15.061.242
Diğer Finansal Yükümlülükler		37.591.652	40.522.379
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler		37.591.652	40.522.379
Ticari Borçlar		3.231.064.200	3.138.247.579
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	346.317.129	323.951.210
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	22	2.884.747.071	2.814.296.369
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		101.788.104	47.194.194
Diğer Borçlar		65.559.307	67.110.137
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	6.354.343	7.264.519
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		59.204.964	59.845.618
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		10.386.901	455.122

İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		10.386.901	455.122
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.698.686	30.164.614
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		13.698.403	7.661.736
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		283	22.502.878
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		590.787	307.208
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		590.787	307.208
ARA TOPLAM		7.591.829.420	8.697.960.527
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.591.829.420	8.697.960.527
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	965.302.108	186.375.357
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		965.302.108	186.375.357
Banka Kredileri		965.099.001	180.188.231
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		203.107	6.187.126
Uzun Vadeli Karşılıklar		179.265.131	180.894.531
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		179.265.131	180.894.531
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		989.192.971	1.141.825.759
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.133.760.210	1.509.095.647
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.725.589.630	10.207.056.174
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.102.345.928	10.689.816.553
Ödenmiş Sermaye	10	314.657.359	314.657.359
Sermaye Düzeltme Farkları	10	1.376.108.120	1.376.108.120
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		2.541.621.170	3.226.047.613
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		2.589.427.361	3.024.396.676
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		2.854.938.053	3.265.057.774
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-265.510.692	-240.661.098
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-277.939.675	-87.385.711
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	4	230.133.484	289.036.648
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		157.411.387	144.217.663
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		157.411.387	144.217.663
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.086.679.783	1.086.679.783
Yasal Yedekler		1.086.679.783	1.086.679.783
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		4.851.606.574	6.516.068.159
Net Dönem Karı veya Zararı		-225.738.465	-1.973.962.144
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		10.102.345.928	10.689.816.553
TOPLAM KAYNAKLAR		19.827.935.558	20.896.872.727

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	7.472.749.723	7.757.671.123	3.670.276.086	3.798.536.632
Satışların Maliyeti	11	-6.641.316.958	-6.898.002.316	-3.338.003.335	-3.348.536.567
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		831.432.765	859.668.807	332.272.751	450.000.065
BRÜT KAR (ZARAR)		831.432.765	859.668.807	332.272.751	450.000.065
Genel Yönetim Giderleri	12	-275.413.807	-268.575.310	-130.259.707	-136.295.815
Pazarlama Giderleri	12	-487.742.658	-502.829.400	-225.602.272	-234.314.642
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	-74.732.712	-68.144.606	-37.440.537	-29.233.863
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	431.095.242	308.311.281	263.517.552	154.528.837
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	-299.680.852	-193.079.266	-250.726.352	-110.013.014
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		124.957.978	135.351.506	-48.238.565	94.671.568
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	73.320.702	22.280.556	73.194.808	22.280.556
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	14	-3.088.709		-3.088.709	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	5	-88.277.786	-73.885.317	-75.796.935	-117.958.857
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		106.912.185	83.746.745	-53.929.401	-1.006.733
Finansman Gelirleri	15	346.107.565	417.513.386	161.263.080	241.619.873
Finansman Giderleri	15	-1.250.754.061	-1.287.931.530	-618.029.831	-704.796.465
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	453.825.539	348.992.860	136.833.530	-8.818.174
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-343.908.772	-437.678.539	-373.862.622	-473.001.499
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		118.170.307	-256.083.924	19.801.205	-222.987.100
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9	118.170.307	-256.083.924	19.801.205	-222.987.100
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-225.738.465	-693.762.463	-354.061.417	-695.988.599
DÖNEM KARI (ZARARI)		-225.738.465	-693.762.463	-354.061.417	-695.988.599
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-225.738.465	-693.762.463	-354.061.417	-695.988.599
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç</i>	17	-0,71740000	-15,43370000	-1,12520000	-15,48330000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		-225.738.465	-693.762.463	-354.061.417	-695.988.599
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-374.925.884	-11.802.156	-139.785.886	-185.830.849
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-33.132.792	-17.081.347	-34.225.699	-13.126.178
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-166.821.307	-86.179.006	-127.197.309	-78.452.316
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar	5	-166.821.307	-86.179.006	-127.197.309	-78.452.316
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	4	-209.434.266	93.000.383	14.949.368	-103.266.486
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		34.462.481	-1.542.186	6.687.754	9.014.131
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9	8.283.198	4.270.338	8.556.425	3.281.545
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi	4,9	26.179.283	-5.812.524	-1.868.671	5.732.586
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		13.193.724	-23.845.805	11.797.557	-15.557.085
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		13.193.724	-23.845.805	11.797.557	-15.557.085
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)		13.193.724	-23.845.805	11.797.557	-15.557.085
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-361.732.160	-35.647.961	-127.988.329	-201.387.934
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-587.470.625	-729.410.424	-482.049.746	-897.376.533
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-587.470.625	-729.410.424	-482.049.746	-897.376.533

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-42.747.019	1.500.568.525
Dönem Karı (Zararı)		-225.738.465	-693.762.465
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-225.738.465	-693.762.465
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		600.617.036	1.167.742.234
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	272.254.441	197.324.270
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		34.325.631	117.016.623
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		34.325.631	63.337.396
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler			53.679.227
Kar Payı (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14	-164.911	-16.948.825
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		718.485.939	822.452.522
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	15	-254.616.436	-414.947.105
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	973.102.375	1.237.399.627
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		143.927.920	67.198.620
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		88.277.786	73.885.317
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	5	88.277.786	73.885.317
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	-118.170.307	256.083.924
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	342.689	-5.331.730
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		342.689	-5.331.730
İştirak, İş Ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi İle Oluşan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	-70.409.771	
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-468.252.381	-343.938.487
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-366.124.566	1.051.281.311
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-901.045.198	-96.240.944
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.048.796.745	-33.943.423
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		147.751.547	-62.297.521
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-28.606.378	952.364.011
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-28.606.378	952.364.011
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-16.910.974	-483.516.098
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		23.073.595	8.986.269
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		543.777.075	702.586.015
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		69.780.245	-26.059.414
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		473.996.830	728.645.429
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		64.068.151	-19.036
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		7.943.946	57.112.146
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			-1.363.415
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.943.946	58.475.561
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		10.493.410	-18.837
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-68.918.193	-89.972.215
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-51.084.108	-89.972.215
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-17.834.085	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.754.005	1.525.261.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-43.800.024	-24.692.555
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-7.701.000	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.338.411.920	-2.076.800.608
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	3,4	387.679.525	

İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3,5	-386.755.919	
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			-128.312.174
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		635.463.371	5.342.950
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		635.463.371	5.342.950
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-195.548.600	-419.781.807
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	-143.808.938	-248.816.258
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-51.739.662	-170.965.549
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		642.792.196	-1.965.945.507
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		642.792.196	-1.965.945.507
Alınan Temettüleri	14.i	164.911	16.948.825
Alınan Faiz	15.i	254.616.436	414.947.105
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-796.962.758	638.623.098
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	4.413.914.588	4.430.549.907
Kredilerden Nakit Girişleri		2.960.564.588	4.012.458.924
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		1.453.350.000	418.090.983
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	-4.174.211.260	-2.539.696.471
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.627.361.260	-2.539.696.471
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-1.546.850.000	
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		173.509	1.533.063
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-41.500.279	-39.989.716
Ödenen Faiz		-995.339.316	-1.213.773.685
ENFLASYON ETKİSİ		-7.959.285	-5.018.426
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		490.742.858	57.372.589
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		8.921.784	2.820.183
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		499.664.642	60.192.772
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		54.540.287	25.307.528
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		554.204.929	85.500.300

