



## KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

# AYEN ENERJİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide 2025 - 3. 3 Aylık Bildirim

### Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Ayen Enerji SPK Konsolide Rapor- 30.09.2025



**MERKEZİ KAYIT  
İSTANBUL**  
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi  
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

|                                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                   |                  |                          |                            |
| Varlıklar                                                                                                          |                  |                          |                            |
| DÖNEN VARLIKLAR                                                                                                    |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                                          | 17               | 410.193.453              | 651.867.513                |
| Ticari Alacaklar                                                                                                   |                  | 1.022.149.877            | 840.917.380                |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                                              | 4                | 37.557.844               | 12.105.345                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                                                      |                  | 984.592.033              | 828.812.035                |
| Diğer Alacaklar                                                                                                    |                  | 749.207.218              | 686.863.303                |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                               | 4                | 613.786.729              | 583.458.680                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                       |                  | 135.420.489              | 103.404.623                |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar                                                                  | 5                | 13.485.992               | 258.007.739                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                             |                  | 102.836.613              | 66.565.847                 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                                             | 16               | 119.230.777              | 107.839.394                |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                                              |                  | 32.361.752               | 46.738.945                 |
| ARA TOPLAM                                                                                                         |                  | 2.449.465.682            | 2.658.800.121              |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR                                                                                             |                  | 2.449.465.682            | 2.658.800.121              |
| DURAN VARLIKLAR                                                                                                    |                  |                          |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                                                                |                  | 746.844                  | 746.844                    |
| Diğer Alacaklar                                                                                                    |                  | 3.605.058.269            | 3.073.617.982              |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                               | 4                | 3.105.507.616            | 2.604.637.912              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                                                       |                  | 499.550.653              | 468.980.070                |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                                      |                  | 1.254.849.207            | 1.254.849.207              |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                                              |                  | 18.263.746.462           | 18.158.048.480             |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                                                          |                  | 492.464.314              | 367.129.371                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                                      |                  | 775.289                  | 19.143.847                 |
| Şerefiye                                                                                                           |                  |                          | 18.358.473                 |
| Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri                                                                             |                  | 775.289                  | 785.374                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                             |                  | 1.109.065                | 2.449.797                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                                           | 16               | 12.012.038               | 1.946.023                  |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR                                                                                             |                  | 23.630.761.488           | 22.877.931.551             |
| TOPLAM VARLIKLAR                                                                                                   |                  | 26.080.227.170           | 25.536.731.672             |
| KAYNAKLAR                                                                                                          |                  |                          |                            |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                          |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                                           |                  | 744.282.461              | 649.607.604                |
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                      |                  | 0                        | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                              | 6                | 744.282.461              | 649.607.604                |
| Banka Kredileri                                                                                                    | 6                | 653.698.160              | 571.628.507                |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                                     | 6                | 90.584.301               | 77.979.097                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                                                   |                  | 1.019.364.464            | 942.696.843                |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                                                       |                  | 18.064                   | 22.674                     |
| Ticari Borçlar                                                                                                     |                  | 757.288.276              | 551.725.230                |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                                  | 4                | 14.402.983               | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                                          |                  | 742.885.293              | 551.725.230                |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                                   |                  | 6.024.259                | 5.973.351                  |
| Diğer Borçlar                                                                                                      |                  | 58.559.198               | 70.008.238                 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                                                   | 4                | 3.744.370                | 2.898.232                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                                           |                  | 54.814.828               | 67.110.006                 |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)                              |                  | 10.142.441               | 232.925.471                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) |                  | 10.142.441               | 232.925.471                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                                       | 16               | 61.486.065               | 65.061.017                 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                            |                  | 11.230.657               | 10.258.461                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                                     |                  | 11.230.657               | 10.258.461                 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                                                    |                  | 10.473.085               | 50.719.971                 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                         |                  | 10.473.085               | 50.719.971                 |
| ARA TOPLAM                                                                                                         |                  | 2.678.868.970            | 2.578.998.860              |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   |                  | 2.678.868.970            | 2.578.998.860              |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                          |                  |                          |                            |

|                                                                                           |    |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  |    | 5.489.772.375  | 5.686.620.012  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                     |    | 5.489.772.375  | 5.686.620.012  |
| Banka Kredileri                                                                           | 6  | 4.999.698.111  | 5.223.273.156  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                            | 6  | 490.074.264    | 463.346.856    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |    | 14.861.095     | 21.407.457     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                            |    | 14.861.095     | 21.407.457     |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 16 | 790.138.887    | 535.323.193    |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                          |    | 6.294.772.357  | 6.243.350.662  |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                      |    | 8.973.641.327  | 8.822.349.522  |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                               |    |                |                |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |    | 16.347.453.735 | 16.017.906.603 |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 9  | 277.500.000    | 277.500.000    |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 |    | 4.996.849.749  | 4.996.849.749  |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      |    | 1.138.242      | 1.138.242      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |    | -9.179.525     | -3.967.863     |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |    | -9.179.525     | -3.967.863     |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                               |    | 12.314.125     | 12.314.125     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |    | -21.493.650    | -16.281.988    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |    | 3.162.429.437  | 2.430.306.784  |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                              |    | 3.162.429.437  | 2.430.306.784  |
| Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)                                                    |    | 0              | 0              |
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)                                 |    | 0              | 0              |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 9  | 1.418.342.552  | 1.373.953.248  |
| Yasal Yedekler                                                                            |    | 1.418.342.552  | 1.373.953.248  |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |    | 6.438.491.931  | 6.024.616.114  |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |    | 61.881.349     | 917.510.329    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                               |    | 759.132.108    | 696.475.547    |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR                                                                        |    | 17.106.585.843 | 16.714.382.150 |
| TOPLAM KAYNAKLAR                                                                          |    | 26.080.227.170 | 25.536.731.672 |

## Kar veya Zarar Tablosu

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

|                                                         | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>                           |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                             |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Hasılat                                                 | 10               | 5.753.337.979                            | 5.807.160.431                              | 1.974.230.996                                       | 2.211.760.230                                         |
| Satışların Maliyeti                                     | 10               | -4.716.286.573                           | -4.418.121.971                             | -1.932.568.314                                      | -1.811.576.359                                        |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                  |                  | 1.037.051.406                            | 1.389.038.460                              | 41.662.682                                          | 400.183.871                                           |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                        |                  | 1.037.051.406                            | 1.389.038.460                              | 41.662.682                                          | 400.183.871                                           |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | 10               | -257.454.636                             | -205.239.429                               | -84.709.494                                         | -83.529.000                                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      | 11               | 82.967.763                               | 88.567.641                                 | 29.052.924                                          | 29.665.608                                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                      | 11               | -85.628.641                              | -199.393.792                               | -34.182.238                                         | -98.132.492                                           |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                             |                  | 776.935.892                              | 1.072.972.880                              | -48.176.126                                         | 248.187.987                                           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                       | 12               | 189.681.912                              | 202.867.003                                | 33.839.047                                          | 49.803.175                                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                       | 12               | -15.734.854                              | -5.260.940                                 | 0                                                   | 0                                                     |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) |                  | 950.882.950                              | 1.270.578.943                              | -14.337.079                                         | 297.991.162                                           |
| Finansman Gelirleri                                     | 14               | 1.330.132.961                            | 1.255.441.138                              | 330.452.082                                         | 537.753.947                                           |
| Finansman Giderleri                                     | 14               | -1.153.209.938                           | -1.294.369.382                             | -265.259.236                                        | -520.308.114                                          |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)             |                  | -589.072.696                             | 63.899.651                                 | -170.636.212                                        | -146.395.964                                          |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)       |                  | 538.733.277                              | 1.295.550.350                              | -119.780.445                                        | 169.041.031                                           |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri            |                  | -456.552.999                             | -327.071.507                               | -77.484.764                                         | 95.812.654                                            |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                             | 16               | -205.330.442                             | -77.590.299                                | -41.348.674                                         | 4.785.728                                             |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        | 16               | -251.222.557                             | -249.481.208                               | -36.136.090                                         | 91.026.926                                            |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |                  | 82.180.278                               | 968.478.843                                | -197.265.209                                        | 264.853.685                                           |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                     |                  | 82.180.278                               | 968.478.843                                | -197.265.209                                        | 264.853.685                                           |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>               |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |                  | 20.298.929                               | 81.138.019                                 | -4.179.150                                          | 37.473.200                                            |
| Ana Ortaklık Payları                                    |                  | 61.881.349                               | 887.340.824                                | -193.086.059                                        | 227.380.485                                           |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                        |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| 1000 adet pay başına kazanç                             | 14               | 2,23000000                               | 31,98000000                                | -6,96000000                                         | 8,19000000                                            |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>          |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 -<br>30.09.2024 | Cari Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2025 -<br>30.09.2025 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2024 -<br>30.09.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                                |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                         |                  | 82.180.278                               | 968.478.843                                | -197.265.209                                        | 264.853.685                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                     |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                            |                  | <b>-5.211.662</b>                        | <b>5.496.792</b>                           | <b>-5.638.107</b>                                   | <b>-463.068</b>                                       |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                     |                  | 0                                        | -630.832                                   | 0                                                   | -430.449                                              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                    |                  | -6.948.883                               | 8.065.027                                  | -7.517.477                                          | -101.874                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler               |                  | 1.737.221                                | -1.937.403                                 | 1.879.370                                           | 69.255                                                |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi                       |                  | 0                                        | 78.854                                     | 0                                                   | 43.787                                                |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi                      |                  | 1.737.221                                | -2.016.257                                 | 1.879.370                                           | 25.468                                                |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                          |                  | <b>778.687.197</b>                       | <b>-927.182.064</b>                        | <b>-103.621.804</b>                                 | <b>225.180.991</b>                                    |
| Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları                          |                  | 778.687.197                              | -927.182.064                               | -103.621.804                                        | 225.180.991                                           |
| Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar) |                  | 778.687.197                              | -927.182.064                               | -103.621.804                                        | 225.180.991                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                |                  | <b>773.475.535</b>                       | <b>-921.685.272</b>                        | <b>-109.259.911</b>                                 | <b>224.717.923</b>                                    |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                               |                  | <b>855.655.813</b>                       | <b>46.793.571</b>                          | <b>-306.525.120</b>                                 | <b>489.571.608</b>                                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                            |                  |                                          |                                            |                                                     |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                        |                  | 66.863.473                               | -23.729.686                                | -17.626.086                                         | 47.841.801                                            |
| Ana Ortaklık Payları                                                                               |                  | 788.792.340                              | 70.523.257                                 | -288.899.034                                        | 441.729.807                                           |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

|                                                                                                          | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2025 - 30.09.2025 | Önceki Dönem<br>01.01.2024 - 30.09.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                               |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                           |                  | <b>1.637.555.552</b>                  | <b>2.301.989.184</b>                    |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                      |                  | 82.180.278                            | 968.478.843                             |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                         |                  | <b>1.691.361.770</b>                  | <b>26.341.992</b>                       |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                         | 10               | 710.914.466                           | 790.632.800                             |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |                  | 15.734.854                            |                                         |
| Şerefiye Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 12               | 15.734.854                            |                                         |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                       |                  | 10.144.367                            | 10.496.627                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                       |                  | 10.144.367                            | 10.496.627                              |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                     |                  | 195.051.768                           | 421.993.329                             |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                    | 12,13            | -263.521.051                          | -327.704.612                            |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                    | 13               | 458.572.819                           | 749.697.941                             |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                       |                  | -346.607.936                          | -1.682.083.726                          |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                             | 16               | 456.552.999                           | 327.071.507                             |
| Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler                                               |                  | 649.571.252                           | 158.231.455                             |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                       |                  | <b>186.255.451</b>                    | <b>1.358.301.522</b>                    |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | 32.440.921                            | 62.840.021                              |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                 |                  | 86.720.601                            | 98.392.153                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         |                  | -54.279.680                           | -35.552.132                             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                           |                  | 370.063.642                           | 932.682.332                             |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                             |                  | 716.717.656                           | 675.188.677                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                     |                  | -346.654.014                          | 257.493.655                             |
| İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)                                     |                  | 207.518.304                           | 347.151.283                             |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                |                  | 57.092.532                            | 43.955.609                              |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                                 |                  | 6.113.407                             | -242.927.927                            |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                     |                  | 14.402.983                            | -673.359                                |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                             |                  | -8.289.576                            | -242.254.568                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                      |                  | 1.028.801                             | 444.528                                 |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                           |                  | -266.326.992                          | -51.151.224                             |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                 |                  | -234.990.584                          | -92.643.214                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                         |                  | -31.336.408                           | 41.491.990                              |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış) |                  | -221.675.164                          | 265.306.900                             |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                         |                  | <b>1.959.797.499</b>                  | <b>2.353.122.357</b>                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                           |                  | -21.415.840                           | -2.946.841                              |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                               | 16               | -300.826.107                          | -48.186.332                             |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                  | <b>-5.064.205</b>                     | <b>168.538.700</b>                      |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          |                  | 966.051                               | 826.229                                 |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                           |                  | 966.051                               | 826.229                                 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                           |                  | -6.030.256                            | -13.381.226                             |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                 |                  | -5.904.293                            | -12.472.521                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                         |                  | -125.963                              | -908.705                                |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                        |                  |                                       | 181.093.697                             |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |                  | <b>-1.970.599.614</b>                 | <b>-2.388.480.640</b>                   |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                 |                  | 759.929.196                           | 8.217.713.770                           |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                              | 6                | 759.929.196                           | 8.217.713.770                           |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                 |                  | -1.239.287.659                        | -8.036.118.902                          |



|                                                                                                    |    |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                     | 6  | -1.239.287.659     | -8.036.118.902     |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                         |    | -31.520.799        | -23.667.230        |
| Ödenen Temettüler                                                                                  |    | -59.889.333        | -104.243.329       |
| Ödenen Faiz                                                                                        |    | -376.699.440       | -598.084.540       |
| Alınan Faiz                                                                                        | 13 | 235.985.619        | 22.434.677         |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                  |    | -1.259.117.198     | -1.866.515.086     |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |    | -338.108.267       | 82.047.244         |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                        |    | 110.855.094        | 112.677.091        |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |    | -227.253.173       | 194.724.335        |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 17 | <b>651.867.513</b> | <b>645.032.797</b> |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ                                               |    | -14.420.887        | -170.256.425       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 17 | <b>410.193.453</b> | <b>669.500.707</b> |

[illegible]



|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------|---------------|-----------|------------|-------------|---------------|--|--|---------------|---------------|------------|----------------|-------------|----------------|--|
| Carli Dönem<br>01.01.2023 - 30.09.2023 | 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)                                                                                                                                                                                                                          |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması                                                                                                                                                                                                                                     |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Bağlı 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 Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                  |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                        |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                 |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                                      |  |             |               |           |            |             |               |  |  |               |               |            |                |             |                |  |
|                                        | Dönem Sonu Bakiyeler                                                                                                                                                                                                                                                               |  | 277.500.000 | 4.996.849.749 | 1.138.242 | 12.314.125 | -21.493.690 | 3.162.429.437 |  |  | 1.418.342.552 | 6.438.491.931 | 61.881.349 | 16.347.453.735 | 759.132.108 | 17.106.585.843 |  |