



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

MARTI OTEL İŞLETMELERİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2017 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.04.2017-30.09.2017 DÖNEMİ MALİ TABLOLAR



| | |
|---------------------------|--|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş. |
| Denetim Türü | Sınırlı |
| Denetim Sonucu | Olumlu |

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Martı Otel İşletmeleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Martı Otel İşletmeleri Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve Bağlı Ortaklığı'nın (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Görüşü Etkilemeyen Ancak Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Grup Yönetimi'nin faaliyetlerin sürdürülebilirliğine ilişkin değerlendirmeleri **Not:41 /F'**de yer almaktadır Grup'un faaliyetlerinin önemli ölçüde yoğunlaştığı Turizm Sektörü bazı bölge ülkeleri ile ilgili olarak yaşanan bir takım gelişmeler nedeniyle zorlu bir süreçten geçmekte olup, diğer tüm turizm yatırımcıları gibi Martı Grubu da bu gelişmelerden etkilenmiştir. Grup Yönetimi söz konusu değerlemesinde özetle Turizm Sektörünün içinde bulunduğu durumun geçici olduğunu, Turizm Sektörü'nün ve Grup'un bu zorlukları aşacak tecrübeye ve kaynaklara sahip olduğunu, Martı Grubu'nun önemli bir kısmı geçmiş yatırımlardan kaynaklanan finansal borçlarının yeniden yapılandırma çalışmalarının önemli ölçüde tamamlanarak vadelerinin 2028 yılına kadar uzatıldığını belirtmiştir. Ayrıca Grup Yönetimi 6736 ve 7020 sayılı kanunlardan faydalanarak vergi ve SGK prim borçlarını 18 eşit taksitte ödenmek üzere 36 ay , 6704 sayılı kanundan faydalanarak kamu borçlarını 3 eşit taksitte 12 ayda 1 kere ödenmek üzere yapılandırmıştır. Ekli finansal tablolar Grup Yönetimi'nin bu değerlendirmeleri doğrultusunda İşletmenin Sürekliliği İlkesine göre hazırlanmış olup Grup'un faaliyetlerinin sürdürülebilirliği Grup Yönetimi'nin beklenti ve öngörülerinin gerçekleşmesine bağlıdır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Metin Etkin

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Kasım 2017

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

| | Dipnot Referansı | Cari Dönem 30.09.2017 | Önceki Dönem 31.03.2017 |
|--|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço) | | | |
| Varlıklar | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not.6 | 1.406.528 | 1.188.741 |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | 1.408.169 | 1.162.297 |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | 8.480.466 | 12.454.139 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | Not.10-37 | 4.010.143 | 1.819.661 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | Not.10 | 4.470.323 | 10.634.478 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 55.713.759 | 48.325.448 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | Not.11-37 | 52.322.893 | 45.980.685 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | Not.11 | 3.390.866 | 2.344.763 |
| Stoklar | Not.13 | 4.369.006 | 2.326.122 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 9.333.002 | 8.380.565 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 9.333.002 | 8.380.565 |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not.26 | 200.891 | 2.517.945 |
| ARA TOPLAM | | 80.911.821 | 76.355.257 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 80.911.821 | 76.355.257 |
| DURAN VARLIKLAR | | | |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | 65.347 | 42.260 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 22.930.377 | 36.557.620 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | Not.11-37 | 22.558.344 | 36.208.368 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | Not.11 | 372.033 | 349.252 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Not.17 | 36.171.156 | 33.720.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | Not.18 | 631.661.128 | 596.053.312 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not.19 | 187.196 | 138.304 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not.19 | 187.196 | 138.304 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 21.543.630 | 20.075.217 |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26-37 | 20.451.001 | 18.903.430 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 1.092.629 | 1.171.787 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | Not.35 | 9.351.498 | 7.810.569 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 721.910.332 | 694.397.282 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 802.822.153 | 770.752.539 |
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | 46.793.451 | 48.716.189 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | Not.8 | 44.048.335 | 55.331.583 |
| Ticari Borçlar | Not.10 | 20.862.676 | 26.798.429 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | Not.10-37 | 805.792 | 964.870 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | Not.10 | 20.056.884 | 25.833.559 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | Not.12 | 6.058.018 | 6.514.918 |
| Diğer Borçlar | Not.11 | 47.955.749 | 49.059.815 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | Not.11-37 | 22.397.889 | 20.813.755 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | Not.11 | 25.557.860 | 28.246.060 |
| Ertelenmiş Gelirler | Not.26 | 13.013.480 | 31.992.431 |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | Not.26-37 | | 1.181.369 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | Not.26 | 13.013.480 | 30.811.062 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | Not.22 | 8.280.481 | 5.876.465 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | Not.22 | 8.280.481 | 5.876.465 |
| ARA TOPLAM | | 187.012.190 | 224.289.830 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 187.012.190 | 224.289.830 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | 400.912.102 | 363.582.547 |
| Diğer Borçlar | Not.11 | 18.899.435 | 18.561.202 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | Not.11 | 18.899.435 | 18.561.202 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 2.295.997 | 1.900.942 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | Not.24 | 2.295.997 | 1.900.942 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 422.107.534 | 384.044.691 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 609.119.724 | 608.334.521 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |

| | | | |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Not.27 | 34.039.982 | 13.620.473 |
| Ödenmiş Sermaye | | 87.120.000 | 87.120.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 2.497.948 | 2.497.948 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | | -1.916.613 | -1.916.613 |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | | 8.956.747 | 8.956.747 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | 228.201.132 | 228.212.735 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | 228.201.132 | 228.212.735 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | 7.783.539 | 147.418 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | 7.783.539 | 147.418 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 4.498.253 | 3.815.353 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | | -315.896.015 | -216.489.473 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | | 12.794.991 | -98.723.642 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 159.662.447 | 148.797.545 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 193.702.429 | 162.418.018 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 802.822.153 | 770.752.539 |

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

| | Dipnot Referansı | Cari Dönem 01.04.2017 - 30.09.2017 | Önceki Dönem 01.04.2016 - 30.09.2016 | Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017 | Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016 |
|--|------------------|--|--|--|---|
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | | | | | |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | Not:28 | 51.479.141 | 38.571.068 | 40.304.087 | 27.221.619 |
| Satışların Maliyeti | Not:28 | -27.977.332 | -29.446.792 | -16.553.771 | -17.207.738 |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | | 23.501.809 | 9.124.276 | 23.750.316 | 10.013.881 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 23.501.809 | 9.124.276 | 23.750.316 | 10.013.881 |
| Genel Yönetim Giderleri | Not:29 | -13.006.919 | -8.681.140 | -7.105.434 | -3.010.517 |
| Pazarlama Giderleri | Not:29 | -3.670.836 | -1.535.915 | -2.260.060 | -925.536 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not:31 | 6.057.298 | 1.693.560 | 4.087.564 | 250.719 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | Not:31 | -8.703.656 | -3.765.710 | -6.450.462 | -1.547.303 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | 4.177.696 | -3.164.929 | 12.021.924 | 4.781.244 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | Not:32 | 6.471.966 | 6.494.692 | 3.245.073 | 3.532.074 |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 10.649.662 | 3.329.763 | 15.266.997 | 8.313.318 |
| Finansman Gelirleri | Not:33 | 21.978.503 | | 5.270.848 | |
| Finansman Giderleri | Not:33 | -21.371.797 | -23.462.332 | -12.356.247 | -9.929.944 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 11.256.368 | -20.132.569 | 8.181.598 | -1.616.626 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | | 1.536.695 | 3.700.800 | 1.439.762 | 1.407.015 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | Not:35 | 1.536.695 | 3.700.800 | 1.439.762 | 1.407.015 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | 12.793.063 | -16.431.769 | 9.621.360 | -209.611 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | Not:34 | | -1.916.217 | | 665.097 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 12.793.063 | -18.347.986 | 9.621.360 | 455.486 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | -1.928 | -5.217.381 | -1.704.132 | -2.063.841 |
| Ana Ortaklık Payları | | 12.794.991 | -13.130.605 | 11.325.492 | 2.519.327 |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) | | | | | |
| Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar) | | | | | |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | -5.795 | -428.510 | -85.439 | -313.273 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Not:24-27 | -10.029 | -549.449 | -105.577 | -389.281 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 4.234 | 120.939 | 20.138 | 76.008 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi | | 4.234 | 120.939 | 20.138 | 76.008 |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | Not:27 | 7.636.121 | 16.654.671 | 927.000 | 16.779.208 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | Not:27 | 7.636.121 | 16.654.671 | 927.000 | 16.779.208 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 7.630.326 | 16.226.161 | 841.561 | 16.465.935 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 20.423.389 | -2.121.825 | 10.462.921 | 16.921.421 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Not:27 | 10.864.902 | 2.774.139 | 5.297.052 | 6.070.787 |
| Ana Ortaklık Payları | Not:27 | 9.558.487 | -4.895.964 | 5.165.869 | 10.850.634 |

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

| | Dipnot Referansı | Cari Dönem 01.04.2017 - 30.09.2017 | Önceki Dönem 01.04.2016 - 30.09.2016 |
|---|------------------|---------------------------------------|---|
| Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem) | | | |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | -6.128.815 | -11.659.311 |
| Dönem Karı (Zararı) | | 12.793.063 | -18.347.986 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | 12.793.063 | -16.431.769 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | | -1.916.217 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 14.945.180 | 31.614.723 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | Not:18-19 | 8.155.820 | 8.172.381 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | 6.134 | 141.451 |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | Not:10-11-26 | 6.134 | 141.451 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 1.202.881 | 1.856.313 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | Not:24 | 246.783 | 716.325 |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | | 625.785 |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler | Not:22 | 956.098 | 514.203 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 13.625.866 | 11.981.556 |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | Not:32 | -6.471.966 | -5.767.437 |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | Not:33 | 19.646.835 | 17.254.933 |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri | Not:10-11 | 424.304 | 580.449 |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri | Not:10-11 | 26.693 | -86.389 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | -6.262.954 | 13.041.694 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | | -245.872 | 134.112 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler | Not:7 | -245.872 | 134.112 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | Not:35 | -1.536.695 | -3.700.800 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | | -11.984 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | | -11.984 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | -33.847.775 | -24.002.898 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | Not:10 | 3.268.902 | 4.426.156 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | Not:10 | 3.268.902 | 4.426.156 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | Not:11 | -106.843 | -2.494.780 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | Not:11 | -106.843 | -2.494.780 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | Not:13 | -1.873.793 | 963.186 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | Not:26 | -352.359 | -1.363.896 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | Not:10 | -4.040.870 | -18.570.901 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | Not:10 | -4.040.870 | -18.570.901 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | Not:12 | -930.478 | 2.992.064 |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | Not:11 | -12.016.848 | 8.892.532 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | Not:11 | -12.016.848 | 8.892.532 |
| Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | Not:26 | -21.352.505 | -11.794.912 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | Not:26 | 3.557.019 | -7.052.347 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | Not:26 | 3.557.019 | -7.052.347 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | -6.109.532 | -10.736.161 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | Not:24 | -19.283 | -923.150 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 22.254.981 | 19.281.366 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | Not:18-19 | | 19.285.118 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | Not:18-19 | | 19.285.118 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | Not:18-19 | -262.478 | -60.983 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | Not:18-19 | -262.478 | -60.983 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | Not:17-18-19 | -70.680 | |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar | Not:11 | 16.116.173 | -5.710.206 |
| Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar | Not:11 | 16.116.173 | -5.710.206 |

| | | | |
|--|--------|--------------------|-------------------|
| Alınan Faiz | Not:32 | 6.471.966 | 5.767.437 |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | -15.904.444 | -7.689.126 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | Not:8 | 69.632.842 | 21.411.354 |
| Kredilerden Nakit Girişleri | Not:8 | 69.632.842 | 21.411.354 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları | | -65.081.463 | -11.845.547 |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları | | -65.081.463 | -11.845.547 |
| Ödenen Faiz | Not:33 | -20.455.823 | -17.254.933 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 221.722 | -67.071 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | -79.013 | |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 142.709 | -67.071 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | Not:6 | 1.131.784 | 998.126 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | Not:6 | 1.274.493 | 931.055 |

