

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

## Finansal Rapor

### Konsolide

### 2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Tablolar

## Bağımsız Denetçi Görüşü

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

### ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

#### SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

#### Giriş

1. Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun, konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet 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 özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet 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

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

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Beste Ortaç, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2019

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

|                                                                               | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.06.2019 | Önceki Dönem<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                                       |                  |                          |                            |
| <b>Varlıklar</b>                                                              |                  |                          |                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                        |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                     | 4                | 107.519                  | 173.017                    |
| Ticari Alacaklar                                                              | 8                | 1.394.130                | 870.457                    |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                         | 21               | 492.648                  | 399.044                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                 | 8                | 901.482                  | 471.413                    |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 432                      | 304                        |
| Türev Araçlar                                                                 | 7                | 4.452                    | 297                        |
| Stoklar                                                                       | 9                | 774.215                  | 690.013                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                        | 13               | 9.612                    | 7.470                      |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                         | 13               | 85.450                   | 60.923                     |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                             |                  | <b>2.375.810</b>         | <b>1.802.481</b>           |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                 |                  | <b>2.375.810</b>         | <b>1.802.481</b>           |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                        |                  |                          |                            |
| Ticari Alacaklar                                                              | 8                | 0                        | 7.930                      |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 880                      | 707                        |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                     | 5                | 27.454                   | 13.305                     |
| Maddi Duran Varlıklar                                                         | 10               | 110.166                  | 107.603                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                     | 10               | 13.408                   | 0                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                 | 11               | 317.624                  | 280.656                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                      | 19               | 97.339                   | 90.064                     |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                 |                  | <b>566.871</b>           | <b>500.265</b>             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                       |                  | <b>2.942.681</b>         | <b>2.302.746</b>           |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                              |                  |                          |                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                              |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                      | 6                | 216.533                  | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 6                | 216.533                  | 0                          |
| Banka Kredileri                                                               | 6                | 211.201                  | 0                          |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                |                  | 5.332                    | 0                          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                              | 6                | 358.117                  | 207.281                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 6                | 358.117                  | 207.281                    |
| Banka Kredileri                                                               | 6                | 358.117                  | 207.281                    |
| Ticari Borçlar                                                                | 8                | 259.393                  | 269.459                    |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                             | 21               | 15.179                   | 25.346                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                     | 8                | 244.214                  | 244.113                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                              | 13               | 13.898                   | 30.344                     |
| Diğer Borçlar                                                                 |                  | 56.056                   | 43.292                     |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                  | 13               | 260.461                  | 196.791                    |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                                   |                  | 896                      | 1.283                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                       | 12               | 147.695                  | 104.281                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                | 12               | 14.104                   | 10.443                     |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                 | 12               | 133.591                  | 93.838                     |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                               | 13               | 16.733                   | 15.409                     |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                             |                  | <b>1.329.782</b>         | <b>868.140</b>             |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       |                  | <b>1.329.782</b>         | <b>868.140</b>             |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                              |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                      | 6                | 553.103                  | 500.266                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                         | 6                | 553.103                  | 500.266                    |
| Banka Kredileri                                                               | 6                | 544.782                  | 500.266                    |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                |                  | 8.321                    | 0                          |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                  | 13               | 529.399                  | 505.395                    |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                                   |                  | 972                      | 1.124                      |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                       | 12               | 43.198                   | 38.235                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                | 12               | 43.198                   | 38.235                     |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       |                  | <b>1.126.672</b>         | <b>1.045.020</b>           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                  | <b>2.456.454</b>         | <b>1.913.160</b>           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                            |                  |                          |                            |

|                                                                                           |  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------|------------------|
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |  | 486.227          | 389.586          |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           |  | 24.000           | 24.000           |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 |  | 52.743           | 52.743           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |  | -7.470           | -3.586           |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |  | -7.470           | -3.586           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |  | -7.470           | -3.586           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |  | -9.808           | 12.997           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                              |  | -9.808           | 12.997           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       |  | 73.758           | 66.678           |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |  | 157.674          | 72.418           |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |  | 195.330          | 164.336          |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |  | <b>486.227</b>   | <b>389.586</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |  | <b>2.942.681</b> | <b>2.302.746</b> |

# Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                                                                 | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 -<br>30.06.2018 | Cari Dönem 3 Aylık<br>01.04.2019 -<br>30.06.2019 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.04.2018 -<br>30.06.2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                                           |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                     |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Hasılat                                                                                                         | 14               | 1.283.896                                | 488.159                                    | 864.826                                          | 235.774                                               |
| Satışların Maliyeti                                                                                             | 14               | -805.836                                 | -385.971                                   | -490.377                                         | -188.648                                              |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                                                          |                  | 478.060                                  | 102.188                                    | 374.449                                          | 47.126                                                |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                                                |                  | 478.060                                  | 102.188                                    | 374.449                                          | 47.126                                                |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                                         | 15               | -58.122                                  | -39.364                                    | -32.900                                          | -21.220                                               |
| Pazarlama Giderleri                                                                                             | 15               | -196.970                                 | -103.144                                   | -125.069                                         | -60.843                                               |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                                               | 15               | -28.507                                  | -24.453                                    | -14.542                                          | -12.151                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                              | 16               | 170.606                                  | 583.130                                    | 86.500                                           | 435.872                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                              | 16               | -98.802                                  | -557.802                                   | -43.357                                          | -417.940                                              |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                                                     |                  | 266.265                                  | -39.445                                    | 245.081                                          | -29.156                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                               |                  | 105                                      | -1                                         | -6                                               | -1                                                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar                                  | 5                | 13.910                                   | 0                                          | 14.947                                           | 0                                                     |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                                                         |                  | 280.280                                  | -39.446                                    | 260.022                                          | -29.157                                               |
| Finansman Gelirleri                                                                                             | 17               | 18.114                                   | 11.392                                     | 4.984                                            | 2.495                                                 |
| Finansman Giderleri                                                                                             | 18               | -109.245                                 | -57.966                                    | -57.570                                          | -28.453                                               |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                                               |                  | 189.149                                  | -86.020                                    | 207.436                                          | -55.115                                               |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                                                    |                  | 6.181                                    | 7.301                                      | -1.154                                           | 4.121                                                 |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                                     | 19               | 0                                        | -113                                       | 0                                                | -113                                                  |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                                | 19               | 6.181                                    | 7.414                                      | -1.154                                           | 4.234                                                 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                      |                  | 195.330                                  | -78.719                                    | 206.282                                          | -50.994                                               |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                                             |                  | 195.330                                  | -78.719                                    | 206.282                                          | -50.994                                               |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                       |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                     |                  | 0                                        | 0                                          |                                                  |                                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                            |                  | 195.330                                  | -78.719                                    | 206.282                                          | -50.994                                               |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                        |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                                        |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                                |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                                             |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (Kr)                                                        | 20               | 0,81400000                               | -0,32800000                                | 0,86000000                                       | -0,21200000                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                  |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                                               |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                |                  | -3.884                                   | -958                                       | 340                                              | 221                                                   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                 |                  | -4.978                                   | -1.228                                     | 436                                              | 284                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                            |                  | 1.094                                    | 270                                        | -96                                              | -63                                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                                |                  | 1.094                                    | 270                                        | -96                                              | -63                                                   |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                              |                  | -22.805                                  | 910                                        | -18.545                                          | 512                                                   |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                                    |                  | -23.044                                  | 910                                        | -18.091                                          | 512                                                   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar |                  | 239                                      | 0                                          | -454                                             | 0                                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)                 |                  | 239                                      | 0                                          | -454                                             | 0                                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                             |                  | <b>-26.689</b>                           | <b>-48</b>                                 | <b>-18.205</b>                                   | <b>733</b>                                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                            |                  | <b>168.641</b>                           | <b>-78.767</b>                             | <b>188.077</b>                                   | <b>-50.261</b>                                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                                         |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                     |                  | 0                                        | 0                                          |                                                  |                                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                            |                  | 168.641                                  | -78.767                                    | 188.077                                          | -50.261                                               |

# Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

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

|                                                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2019 - 30.06.2019 | Önceki Dönem<br>01.01.2018 - 30.06.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                            |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |                  | <b>-190.205</b>                       | <b>-107.864</b>                         |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                   |                  | 195.330                               | -78.719                                 |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                      |                  | <b>160.791</b>                        | <b>115.130</b>                          |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                      | 10               | 39.206                                | 30.079                                  |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                       |                  | 4.449                                 | 5.343                                   |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                           | 8                | 3.506                                 | 4.960                                   |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 9                | 943                                   | 383                                     |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                    |                  | 59.764                                | 33.458                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                    | 12               | 3.993                                 | 6.008                                   |
| Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 12               | 55.771                                | 27.450                                  |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                  |                  | 71.463                                | 44.720                                  |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 17               | -1.217                                | -1.875                                  |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 18               | 72.680                                | 46.595                                  |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                    |                  | 18.929                                | 5.938                                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                     |                  | -19.005                               | -4.409                                  |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler            |                  | -19.005                               | -4.409                                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler               |                  | -13.910                               | 0                                       |
| İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                                        |                  | -13.910                               | 0                                       |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler       |                  | -105                                  | 1                                       |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler |                  | -105                                  | 1                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    |                  | <b>-525.686</b>                       | <b>-121.326</b>                         |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                            |                  | -519.550                              | 30.589                                  |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                    |                  | 0                                     | -93.654                                 |
| Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)                 |                  | 0                                     | -93.654                                 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                               |                  | -85.145                               | -190.193                                |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                              |                  | -10.066                               | 75.390                                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                          |                  | 89.075                                | 56.542                                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                               |                  | -26.669                               | -44.695                                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış )                                          |                  | 115.744                               | 101.237                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                      |                  | <b>-169.565</b>                       | <b>-84.915</b>                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        | 12               | -4.008                                | -2.617                                  |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                                                   | 12               | -31.482                               | -26.014                                 |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                     |                  | 14.850                                | 5.682                                   |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |                  | <b>-91.727</b>                        | <b>-49.731</b>                          |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                       |                  | 476                                   | 6                                       |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                        |                  | 476                                   | 6                                       |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                        |                  | -92.203                               | -49.737                                 |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                              | 10               | -26.893                               | -10.838                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                      | 11               | -65.310                               | -38.899                                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |                  | <b>239.239</b>                        | <b>-43.611</b>                          |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                              |                  | 1.054.553                             | 786.687                                 |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                           |                  | 1.054.553                             | 786.687                                 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                              |                  | -685.098                              | -732.716                                |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                        |                  | -685.098                              | -732.716                                |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                            |                  | -4.925                                | 0                                       |
| Ödenen Temettüler                                                                                     |                  | -72.000                               | -70.000                                 |



|                                                                                                    |   |         |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|----------|
| Ödenen Faiz                                                                                        |   | -54.508 | -29.457  |
| Alınan Faiz                                                                                        |   | 1.217   | 1.875    |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |   | -42.693 | -201.206 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                        |   | -22.805 | 910      |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |   | -65.498 | -200.296 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                               | 4 | 173.017 | 228.958  |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                               | 4 | 107.519 | 28.662   |



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

[illegible]

[illegible]