

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

01.01.2020-31.03.2020 Dönemi

Faaliyet Raporu

**CASA** Emtia

**CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.****YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****31.03.2020****GENEL BİLGİLER****i) Raporun Dönemi**

01.01.2020 – 31.03.2020

**ii) Şirket Hakkında Bilgi**

|                          |                                                                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Şirketin Ticari Unvanı   | : CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.                                     |
| Vergi Dairesi/Numarası   | : Küçükçekmece Vergi Dairesi / 5250017268                                                        |
| Mersis No                | : 0525001726800017                                                                               |
| Ticaret Sicil Numarası   | : 985168                                                                                         |
| Adres                    | : Çengeldere Mh. Ulus Cd. No: 25/1 Beykoz / İSTANBUL                                             |
| İletişim Bilgileri       | : Tel: 90 (216) 232 24 19 Faks: +90 (216) 232 24 20                                              |
| E-Posta Adresi           | : <a href="mailto:yatirimciiliskileri@casaemtia.com.tr">yatirimciiliskileri@casaemtia.com.tr</a> |
| Şirketin İnternet Adresi | : <a href="http://www.casaemtia.com.tr">www.casaemtia.com.tr</a>                                 |

Şirket 19.04.1976 tarihinde, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası önderliğinde, Türkiye'nin geri kalmış bölgelerindeki yörenin ürünlerini emek yoğun sanayi ile değerlendirmek üzere, Dünya Bankası'ndan sağladıkları kredi kullanılarak vergi, resim, harç istisnası, % 100 gümrük muafiyeti ve yatırım indirimi gibi teşviklerden faydalanılarak, Halka Açık Anonim Şirket statüsünde kurulmuştur. Şirket 5.200 metrekaresi kapalı alan olmak üzere toplam 34.230 metrekare alanda, 300 ton/gün balık unu, balık yağı, 598

2013 yılında Grup aktifinde maddi duran varlıklar grubunda yer alan arsa 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Grubunda, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar olarak sınıflanmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar) olarak sınıflanılan arazi için SPK lisanslı değerleme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 30.09.2014 tarihli gayrimenkul değerleme raporuna göre güncel değer 31.131.000 TL'dir.

Grup yönetimi yeni fabrikanın kurulması için 02.05.2013 tarihinde Sinop İli, Dikmen İlçesi, Karaağaç Köyü, Geves Mahallesi Pafta No 1, Parsel No 525 adresindeki 13.680 metrekare arsayı satın almış bina inşaatı tamamlanmış ve 700 Ton/gün kapasiteli fabrika tamamlanmıştır.

Üretim tesisimiz ile ilgili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 05.11.2015 tarihli gayrimenkul ve makine, hat & ekipman değerleme raporuna göre güncel değer KDV hariç 9.047.000 TL'dir.

27.11.2017 tarihinde KAP 'a yapılan açıklama ile Şirketimizin Sinop İli, Dikmen İlçesi, Karaağaç Köyü, Geves Mevkiinde bulunan fabrikasında, Balık Unu ve Balık Yağı üretimi faaliyetinde bulunmak üzere kurulan tesisimizde balık alımı gerçekleşmiş olup üretime başlamıştır. Fabrikamızın faaliyete geçme süreci tamamlanmıştır.

Şirket'in Sinop Gerze'de bulunan fabrikasında 10.11.2015 tarihinde bir iş kazası meydana gelmiş ve söz konusu kazaya ilişkin yasal süreç devam etmektedir. Şirket'in 28.09.2018 tarihinde yeniden İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı 'nı çıkarmasıyla fabrika üretime hazır hale gelmiştir. Şirket 2017 yılı Kasım ayından itibaren geçici, 2018 yılı Ekim ayından itibaren de sürekli faaliyetlere başlamış olmakla beraber işlenecek balık bulunamaması nedeniyle fabrikada yeterli düzeyde üretim gerçekleştirememiştir.

Ayrıca Şirket'in 01.12.2018 ve 31.12.2018 dönemlerine ilişkin esas faaliyet zararının temel sebebi hammadde bulunamaması sebebiyle öngörülen üretimin yapılamamış olmasıdır.

Borsa Yönetim Kurulunun 11 Kasım 2015 tarihinde; Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan 22.04.2015 tarihli kararı gereği, Şirketimiz Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. payları İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak Gözaltı Pazarı'na (yakın izleme pazarı) alınmıştır.

25.03.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı 'na Oytun PASTIRMA seçilmiştir. SPK ve Ticaret Bakanlığı 'ndan gerekli izinler alınarak şirketin unvanı ve ana faaliyet konusu tadil edilmiş ve şirket ağırlıklı olarak enerji sektöründe faaliyete geçmiştir.

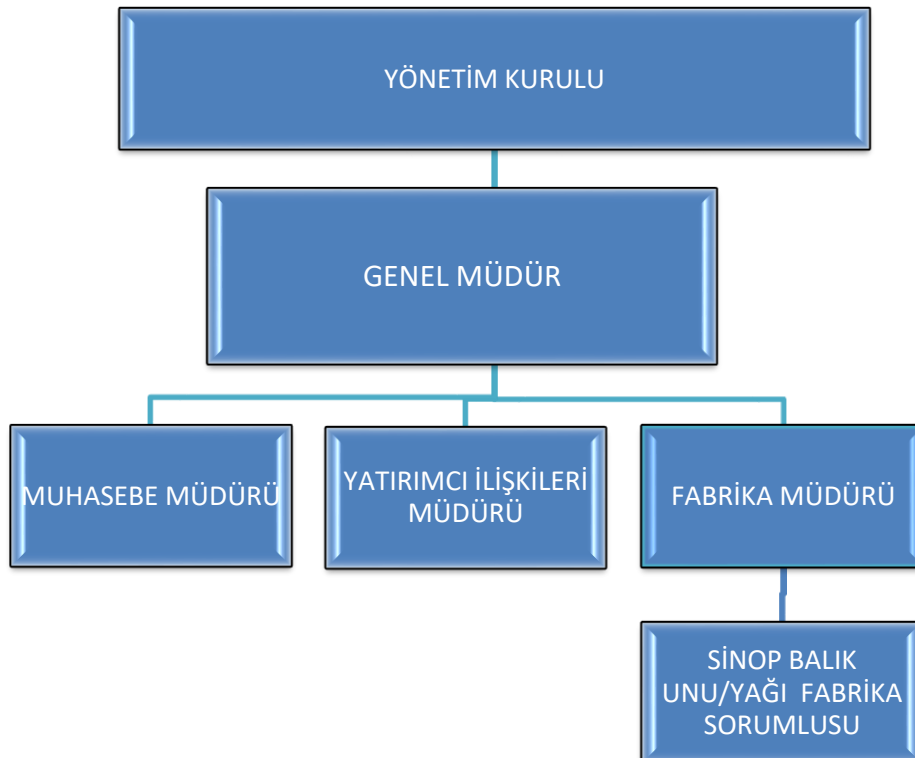
### iii) Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

i-)Sermayesi : 4.900.000,00 TL

ii-)Ortaklık Yapısı : Şirketin 31.03.2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI | PAY ORANI (%) | PAY TUTARI (TL)     |
|----------------------------------|---------------|---------------------|
| Masum Çevik                      | 39,76         | 1.948.000,00        |
| Investors Trust Assurance SPC    | 21,87         | 1.071.741,00        |
| Diğer                            | 38,37         | 1.880.259,00        |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>100,00</b> | <b>4.900.000,00</b> |

#### Organizasyon Şeması:



**iv) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar**

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

**v) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler**

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı ortalama 2(iki) kişidir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

| Adı Soyadı            | Görevi                 | Görev Başlangıç Süresi | Görev Bitiş Süresi |
|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Oytun PASTIRMA        | Yönetim Kurulu Başkanı | 25.03.2019             | 12.06.2020         |
| Mustafa Özcan AKKUTLU | Yönetim Kurulu Üyesi   | 29.03.2019             | 12.06.2020         |
| Hasan YALÇIN          | Yönetim Kurulu Üyesi   | 12.06.2018             | 12.06.2020         |
| Mehmet Ali YILMAZ     | Yönetim Kurulu Üyesi   | 23.08.2019             | 12.06.2020         |
| İsmail BAYSAL         | Yönetim Kurulu Üyesi   | 12.06.2018             | 12.06.2020         |

Yeni yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ilk genel kurulda onaya sunulacaktır. Şirketimiz Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gördüğü için Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum zorunluluğu yoktur. Bu nedenle bağımsız üye seçilmemiştir.

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yönetim Kurulu 'nda 2020 cari dönem itibarıyla bir değişiklik olmamıştır.

**Yönetim Kurulu'nda Dönem Sonrasında Yapılan Değişiklikler**

Yoktur.

**Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:**

31.03.2020 itibarıyla 2 üst düzey yönetici vardır.

**vi) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Şirketin 17.01.2020 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince oy birliği ile izin verilmiştir.

31.03.2020 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbirisi şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

**B) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yoktur.



**i) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı**

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaat bulunmamaktadır.

**C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Yoktur.

**D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER****i) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler****a) Yomra Projesi ile ilgili olarak;**

KAP'ta 06.04.2015 tarihinde yapılan açıklamaya istinaden; Yomra arazisi üzerinde; 34.259 metrekare alanda, Karsusan A.Ş.'ne %80 hisse de 27.407 metrekare, Özgün Gıda San. Ve Tic.Ltd. Şti.'ne %20 hisse de 6.852 metrekare arazi tapusu bulunmaktadır.

34.259 metrekare arazide toplamda 389 adet daire, 7 adet dükkân 'dan oluşan 5 Blok için, Yüklenici firma Özgün Gıda San. Ve Tic.Ltd. Şti. Yomra Belediyesinden 07.07.2014 tarihli 2 Blok Yapı Ruhsatı ve 11.09.2014 tarihli 3 Blok Yapı Ruhsatı alarak inşaatlara başlamıştır.

Yomra Noterliğinde 20.12.2013 tarih ve 6771 yevmiye no ile Satış Vaadi ve Arsa Payı Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesinde Karsusan A.Ş. 'ye ait 27.407 metrekare arsa üzerine yapılan konutlardan 14.250 metrekare Net Emsal İnşaat alanı alınacaktır. 14.250 metrekare inşaat alanının 12.386 metrekaresi B Bloktan 3+1 tipinde 82 bağımsız bölüm belirlenmiş diğer arta kalan 1.864 metrekare net emsal inşaat alanı için yüklenici firma ile Kat irtifak tapuları üzerinden çalışılarak karşılıklı daireler belirlenip alınmıştır.

İnşaata ilişkin olarak ise, Toplam projede 396 bağımsız bölüm tanımlanmıştır. Ancak bağımsız bölümlerin brüt metrekareleri değişiklik göstermekte olup, B Blok için net emsal inşaat alanı 141-161 m2 dir.

Yomra'daki projemiz, " Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar " altında sınıflandırılmış olup, proje henüz yapım aşamasında olduğundan, kat irtifakı tapuları oluşmuş, kat mülkiyetli tapular oluşmamıştır.

KAP'ta 11.06.2015 tarihinde açıklandığı üzere; proje kapsamında, Şirketimiz payına düşen emsal inşaat alanının hesaplanması için TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tekrar hesaplanmış, bunun sonucunda Grup'a B bloğun tamamında 12.386 metrekare (82 daire, 3+1) net emsal inşaat alanı, yeni hesaplama göre geriye kalan 2.301 metrekare net emsal inşaat alanı için, D bloktan 10 daire, yüklenici firma Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile karşılıklı görüşülerek teslim alınmıştır.

Bu süreç dahilinde 09.06.2015 tarihinde toplam 14.687 metrekareye denk gelen 92 adet (B Blok 82 daire ve D Blok 10 daire) kat irtifak tapuları oluşturulmuş ve tarafımıza iletilmiştir.

Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (Özgün Gıda, yüklenici) tarafından sürdürülen inşaat projesiyle ilgili olarak, yapı kullanım izni çıkmış ve proje teslim aşamasına gelmiştir ancak eskiden gelen eski bir iş davasının bu dönemde tazminat ile sonuçlanması sebebi ile ilgili tapulara haciz konmuştur. Söz konusu tazminat bir ödeme protokolüne bağlanmış olup 2020 yılı içerisinde daire teslimlerinin yapılması beklenmektedir.

Şirketimizin Sabit Kıymetleri 2014 yılı sonu itibari ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklar olarak ayrıştırılmış olup, 31.12.2016 tarihi itibariyle 35.412.500-TL Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesabından Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık hesabına virman yapılmıştır. 31.12.2018 itibari ile 3 mn TL Yatırım amaçlı gayrimenkul, 34.11 mn TL Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık ve 10.98 mn TL değerinde Maddi Duran varlığımız bulunmaktadır. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık olarak sınıflandırılmış olan Yomra arazisinde şirketimize ait 92 dairenin tamamı satılmış olup 34.117.327 TL Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık hesabında izlenmektedir.

**b) Şirketimiz genel kurulu 17.01.2020 tarihinde toplanarak, 2018 yılında zarar oluşması sebebi ile, Yönetim Kurulumuzun kar payı dağıtılmaması yönündeki 04.04.2019 tarih ve 2019/13 sayılı kararını oy birliği ile onaylanmıştır.**

#### **c) Yeni Yapılan Yatırımlar**

Şirket Yönetim Kurulu 06.03.2020 tarihinde, Fatih Mahallesi Yakacık Caddesi N24 (Ada:6250, Pafta:241ED2B, Parsel:6) Sancaktepe/İstanbul ve Şekerpınar Mahallesi Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi N106( Ada:547, Pafta:G22B13C2D, Parsel:1) Çayırova /Kocaeli, adreslerinde bulunan akaryakıt istasyonlarının şirket menfaatlerine uygun olmadığı görüldüğünden işletme hakkının satın alınmasından vazgeçilmesine karar vermiş ve işlemten doğan ayrılma hakkı bedelini KAP 'ta yayınlamıştır.

SPK kararı paralelinde satın alması tamamlanan altı adet akaryakıt istasyonu ve değerlendirme süreci devam eden iki adet akaryakıt istasyonunun yeniden değerlemesi yapılmaktadır.

#### **ii) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulu Görüşü**

Mevcut büyüklüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler Yönetim Kurulu'nun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir. Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'nda iç denetime yönelik getirilen düzenlemelere uyum sağlamak üzere Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi kurulmuştur.

#### **iii) Doğrudan veya Dolaylı İştirakler Hakkında Bilgi**

Doğrudan veya dolaylı iştirak bulunmamaktadır.

#### **iv) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

#### **vi) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler**

Şirket Avukatlarından edinilen bilgiye göre, 531.130 TL tutarında alacak davası ve 3.950 TL tutarında Sosyal güvenlik kurumuna açılan idari para cezasına itiraz davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan 2.398.829 TL tutarında iş, alacak ve iş kazasına istinaden tazminat davası bulunmakta olup, şirket aleyhine açılan davaların tamamına karşılık ayırmıştır. Ayrıca şirketin 400.000 TL tutarında 5 Adet alacak senedi çalınmış olup bu senetlerin iptaline ilişkin olarak dava süreci başlatılmıştır.

2013 yılında bir iş kazası sebebi ile Trabzon 2. İş Mahkemesinde açılan dava 23.05.2019 tarihinde karara bağlanmış olup 416.671,34 TL maddi manevi tazminat doğmuştur. Şirketimiz istinaf hakkından vazgeçerek bir ödeme protokolü ile

320.000,00 TL 'ye anlaşılmıştır. Söz konusu protokole istinaden 30.000,00 TL ödeme yapılmıştır.

2018 yılında Bafra İcra Dairesine açılan işçi alacağı davası aleyhimize sonuçlanmış olup ilgi daireye vermiş olduğumuz 408.395,86 TL davacı taraf tarafından çözülmüş ve gecikme faizleri hesaplanarak 55.933,98 TL ilave tazminat doğmuştur.

**v) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket veya Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

**vi) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelere İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler**

Trabzon/Yomra'daki inşaat projesi tamamlanma aşamasında olup, Yüklenici Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (Özgün Gıda, yüklenici) bildirimine göre inşaat çalışmaları devam etmektedir. 2020 yılı içerisinde dairelerin teslimi beklenmektedir. Genel Kurulumuzda onaylanıp yerine getirilmemiş bir kararımız bulunmamaktadır.

**vii) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

**viii) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

**ix) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (xi) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği**

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

**E) FİNANSAL DURUM**

**i) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu**

Şirketimiz mevsimsellik sebebi ile balık işleyemediği dönemde yatırım çalışmalarına yoğunlaşmıştır.

**ii) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler**

Şirketimiz, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır.

|                               | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Toplam Borçlar                | 60.720.587   | 41.542.849     |
| Nakit ve Nakit Benzeri (-)    | (5.658)      | (4.941)        |
| Net Borç                      | 60.714.929   | 41.537.908     |
| Toplam Öz Sermaye             | 55.522.079   | 54.232.262     |
| Toplam Sermaye                | 116.237.008  | 95.770.170     |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | %52          | %43            |

Borsa Yönetim Kurulunun 11 Kasım 2015 tarihinde; Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan 22.04.2015 tarihli kararı gereği, CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. paylarını İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkararak Gözaltı Pazarı'na (yakın izleme pazarı) almıştır. 2020 yılı içerisinde şirket faaliyet konusu tadili paralelinde ciro üretmeye başlamış ve cari yıl içerisinde gözaltı pazarından çıkmayı hedeflemektedir.



**Özet Bilanço (TL) - SOLO**

|                           | 31.12.2019  | 31.12.2018 |
|---------------------------|-------------|------------|
| Dönen Varlıklar           | 42.897.800  | 22.333.924 |
| Duran Varlıklar           | 73.344.866  | 73.441.187 |
| Toplam Varlıklar          | 116.242.666 | 95.775.111 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 59.932.928  | 40.795.701 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 787.659     | 747.148    |
| Toplam Yükümlülükler      | 60.720.587  | 41.542.849 |
| Özkaynaklar               | 55.522.079  | 54.232.262 |
| Toplam Kaynaklar          | 116.242.666 | 95.775.111 |

**Özet Gelir Tablosu (TL) - SOLO**

|                                | 31.12.2019   | 31.12.2018 |
|--------------------------------|--------------|------------|
| Net Satışlar                   | 20.317.155   |            |
| Satışların Maliyeti            | (16.998.911) |            |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar | 3.318.244    |            |
| Faaliyet Karı                  | 1.330.377    | 1.666.409  |
| Vergi Öncesi Kar               | 1.330.328    | (208.316)  |
| Net Dönem Karı                 | 1.289.817    | (197.846)  |
| Hisse Başına Kazanç            | 0,2632       | (0,0404)   |

**Likidite Analizi**

|                                                                    | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)              | 54,75      | 167,61     |
| Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler) | 54,75      | 167,48     |
| Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Yükümlülükler)             | 0,01       | 0,15       |

**Finansal Yapı Analizi**

|                                                                                          | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)                                       | 43,38      | 51,33      |
| Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)                                           | 56,62      | 48,67      |
| Özsermayenin Borçlar Toplamına Oranı (Özkaynaklar/Toplam Yükümlülükler)                  | 130,55     | 94,81      |
| Kısa Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı (Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar) | 42,60      | 45,16      |

|                                                                                          |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Uzun Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı (Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar) | 0,78              | 6,17              |
| Sabit Varlıkların Özkaynaklara Oranı (Duran Varlıklar/Özkaynaklar)                       | 135,42            | 49,95             |
| Faizleri Karşılama Oranı (Faiz Giderleri+Vergi Öncesi Kar/Faiz Giderleri)                | (120.262,47)      | -                 |
| <b>Karlılık Oranları</b>                                                                 | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> |
| Özsermaye Karlılık Oranı (Net Kar/Özkaynaklar)                                           | 22,88             | (11,08)           |
| <b>Büyüme Oranları</b>                                                                   | <b>31.03.2020</b> |                   |
| Net Satışlar                                                                             | 43,50             |                   |
| Net Kar                                                                                  | -                 |                   |
| Özvarlık                                                                                 | 29,68             |                   |

**ii) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri**

31.03.2020 mali tablolarında görüldüğü gibi Şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamış olup borca batık değildir.

**F) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibariyle Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi vasıtasıyla gözetir.

**H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (2.2) UYARINCA MEVZUATTA VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORUNA EK OLARAK FAALİYET RAPORLARINDA YER ALMASI ZORUNLU OLAN HUSUSLAR**

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

**EK : MALİ TABLOLAR**

|                                                      | Ref. | 31.03.2020                       | 31.12.2019                       |
|------------------------------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                      |      | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |      |                                  |                                  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |      | <b>42.897.800</b>                | <b>22.333.924</b>                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 7    | 5.658                            | 4.941                            |
| Ticari Alacaklar                                     | 9    | 21.563.294                       | 788.429                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6    | 3.533                            | -                                |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 9    | 21.559.761                       | 788.429                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 5.195.526                        | 5.200.526                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11   | 5.195.526                        | 5.200.526                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 15   | 6.617.150                        | 6.617.150                        |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 16   | 5.932.992                        | 6.146.993                        |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 17   | 3.583.180                        | 3.575.885                        |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                  |      | <b>42.897.800</b>                | <b>22.333.924</b>                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |      | <b>73.344.866</b>                | <b>73.441.187</b>                |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 5.039                            | 3.344                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  |      | 5.039                            | 3.344                            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                        | 19   | 3.000.000                        | 3.000.000                        |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 20   | 8.736.718                        | 7.154.649                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 21   | 61.603.109                       | 63.283.194                       |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           |      | 61.603.109                       | 63.283.194                       |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |      | <b>116.242.666</b>               | <b>95.775.111</b>                |

|                                                         | Ref. | 31.03.2020                       | 31.12.2019                       |
|---------------------------------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                         |      | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                        |      |                                  |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                        |      | <b>59.932.928</b>                | <b>40.795.701</b>                |
| Ticari Borçlar                                          | 9    | 19.267.629                       | 192.830                          |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>        | 9    | 19.267.629                       | 192.830                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar        | 26   | 28.831                           | 10.678                           |
| Diğer Borçlar                                           | 11   | 35.868.911                       | 35.839.803                       |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                 | 6    | 35.825.113                       | 35.809.440                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>         | 11   | 43.798                           | 30.363                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                     | 28   | 1.726.000                        | 1.726.000                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i> | 28   | 1.726.000                        | 1.726.000                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                 | 30   | 2.837.516                        | 2.837.516                        |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                    | 30   | 2.837.516                        | 2.837.516                        |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                         | 32   | 204.041                          | 188.874                          |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                     |      | <b>59.932.928</b>                | <b>40.795.701</b>                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                        |      | <b>787.659</b>                   | <b>747.148</b>                   |

|                                      |           |                    |                   |
|--------------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü         | 54        | 787.659            | 747.148           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                   | <b>33</b> | <b>55.522.079</b>  | <b>54.232.262</b> |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b> |           | <b>55.522.079</b>  | <b>54.232.262</b> |
| Ödenmiş Sermaye                      |           | 4.900.000          | 4.900.000         |
| Geri Alınmış Paylar (-)              |           | (17.877)           | (17.877)          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  |           | 7.482.258          | 7.482.258         |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları      |           | 41.867.881         | 29.456.926        |
| Net Dönem Karı/Zararı                |           | 1.289.817          | 12.410.955        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>   |           | -                  | -                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>              |           | <b>116.242.666</b> | <b>95.775.111</b> |

|                                                           | Ref   | 01.01<br>31.03.2020 | 01.01<br>31.03.2019 |
|-----------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                               |       |                     |                     |
| Hasılat                                                   | 44    | 20.317.155          | -                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                   | 45    | (16.998.911)        | -                   |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>               |       | <b>3.318.244</b>    | -                   |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>     |       | -                   | -                   |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                     |       | <b>3.318.244</b>    | -                   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                               | 47-48 | (2.030.695)         | (649.439)           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                        | 49    | 52.096              | 2.318.666           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                    | 49    | (9.268)             | (2.818)             |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                          |       | <b>1.330.377</b>    | <b>1.666.409</b>    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                         | 50    | -                   | 77.925              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                     | 50    | -                   | (333.291)           |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>       |       | <b>1.330.377</b>    | <b>1.411.043</b>    |
| Finansman Giderleri (-)                                   | 51    | (49)                | (1.619.359)         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>    |       | <b>1.330.328</b>    | <b>(208.316)</b>    |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>         |       | <b>(40.511)</b>     | <b>10.470</b>       |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                            | 54    | (40.511)            | 10.470              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>           |       | <b>1.289.817</b>    | <b>(197.846)</b>    |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>           | 47    | -                   | -                   |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                  |       | <b>1.289.817</b>    | <b>(197.846)</b>    |
| Ana Ortaklık Payları                                      |       | 1.289.817           | (197.846)           |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç               | 56    | 0,2632              | (0,0404)            |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç | 48    | 0,2632              | (0,0404)            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                               |       | <b>40.511</b>       | <b>75.993</b>       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>   |       | <b>40.511</b>       | <b>75.993</b>       |

|                                                         |    |                  |                  |
|---------------------------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları | 52 | -                | 86.463           |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                          | 52 | 40.511           | (10.470)         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                             |    | <b>40.511</b>    | <b>75.993</b>    |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                            |    | <b>1.330.328</b> | <b>(121.853)</b> |
| Ana Ortaklık Payları                                    |    | 1.330.328        | (121.853)        |

|                                           |                 |                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                         |                                     | Birikmiş Karlar               |                       |                               |
|-------------------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
|                                           | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları                                              | Diğer Kazanç / Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar |
| 01.01.2019 Bakiyesi                       | 4.900.000       | (17.877)            | 24.908.813                                                                                 | (86.462)                | 7.482.258                           | 11.483.387                    | (4.168.660)           | 39.238.310                    |
| Transferler (Not 33)                      |                 |                     |                                                                                            |                         |                                     | (4.168.660)                   | 4.168.660             | -                             |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)            |                 |                     |                                                                                            | 37.118                  |                                     |                               | 250.557               | 287.675                       |
| 31.03.2020 İtibariyle Özkaynak Toplamları | 4.900.000       | (17.877)            | 24.908.813                                                                                 | (49.344)                | 7.482.258                           | 7.314.727                     | 250.557               | 39.525.985                    |
|                                           |                 |                     |                                                                                            |                         |                                     |                               |                       |                               |
| 01.01.2020 Bakiyesi                       | 4.900.000       | (17.877)            | 0                                                                                          | 0                       | 7.482.258                           | 29.456.926                    | 12.410.955            | 54.232.262                    |
|                                           |                 |                     |                                                                                            |                         |                                     |                               |                       |                               |
| Transferler (Not 33)                      |                 |                     |                                                                                            |                         |                                     | 12.410.955                    | (12.410.955)          | -                             |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)            |                 |                     |                                                                                            | 0                       |                                     | 0                             | 1.289.817             | 1.289.817                     |
| 31.03.2020 İtibariyle Özkaynak Toplamları | 4.900.000       | (17.877)            | 0                                                                                          | 0                       | 7.482.258                           | 41.867.881                    | 1.289.817             | 55.522.079                    |
|                                           | 4.900.000       | (17.877)            | 0                                                                                          | 0                       | 7.482.258                           | 41.867.881                    | 1.289.817             | 55.522.079                    |



|                                                                                                                      |                      |                    |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                      |                      | <b>1.780.378</b>   | <b>1.248.434</b> |
| <b>Dönem Net Karı / Zararı</b>                                                                                       | <b>33</b>            | <b>1.289.817</b>   | <b>250.557</b>   |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düz.</b>                                                              |                      | <b>1.918.188</b>   | <b>(107.253)</b> |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 47,48                | 1.877.677          | 198.507          |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler                                                                        |                      |                    |                  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                                   | 9, 11,<br>30, 49     | 0                  | 66.424           |
| <i>Kıdem tazminatı karşılıkları</i>                                                                                  | 30                   |                    | 11.272           |
| <i>Kullanılmamış izin karşılıkları</i>                                                                               | 30                   |                    |                  |
| <i>Şüpheli alacaklar karşılığı</i>                                                                                   | 9,11                 |                    |                  |
| <i>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı</i>                                                                                |                      |                    |                  |
| <i>Dava Karşılıkları</i>                                                                                             |                      | 0                  | 55.152           |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                   | 51                   |                    | (12.604)         |
| Gerçekleşmiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                                    |                      |                    |                  |
| Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                                                   |                      |                    |                  |
| Gerçekleşmemiş Gelir/Gider ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 9                    |                    |                  |
| Pay Bazlı Ödemeler ile İlgili Düzeltmeler                                                                            |                      |                    |                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düz.                                                             | 49                   | 0                  |                  |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                                                             |                      |                    |                  |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                                                           | 29,54                | 40.511             | (372.184)        |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                                                                  | 50                   |                    |                  |
| Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler                                                                               |                      |                    |                  |
| Duran Varlıklar Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler                                                               |                      |                    |                  |
| Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler |                      |                    |                  |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                    |                      |                    |                  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                   |                      | <b>(1.427.627)</b> | <b>1.105.130</b> |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                        | 13                   | 0                  | 34.813           |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                               | 9                    | (20.774.865)       | (23.801.871)     |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış                                                             |                      |                    |                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer A. Artış/Azalışla İlgili Düz.                                                             | 11,<br>15,<br>16, 17 | 210.011            | 24.121.151       |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                 | 9                    | 19.074.799         | (856.936)        |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış                                                             |                      |                    |                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç.Artış/Azalışla İlgili Düz.                                                           | 26-32                | 62.428             | 1.607.973        |
| İşletme Sermayesinde Ger. Diğer Artış/Azalışla İlgili Düz.                                                           |                      |                    |                  |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>                                                                |                      | <b>1.780.378</b>   | <b>1.248.434</b> |
| Ödenen Temettüler                                                                                                    |                      |                    |                  |
| Alınan Temettüler                                                                                                    |                      |                    |                  |
| Ödenen Faiz                                                                                                          |                      |                    |                  |
| Alınan Faiz                                                                                                          |                      |                    |                  |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                                                                                               | 30                   |                    |                  |

|                                                                                                                     |        |                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|------------------|
|                                                                                                                     |        |                    |                  |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                                            | 29, 54 |                    |                  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                                     |        |                    |                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |        | <b>(1.779.661)</b> | <b>1.080.063</b> |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri                          |        |                    |                  |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları                            |        |                    |                  |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri |        | 0                  | 658.000          |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları         | 8      |                    |                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var. Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                            | 20, 21 |                    | 9.225            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var.Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                              | 20, 21 | (1.779.661)        | (1.500)          |
| Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                |        |                    |                  |
| Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları                                                               |        |                    |                  |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlarlar                                                                                   |        |                    |                  |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                                     |        |                    |                  |
| Türev Araçlardan Nakit Çıkışları                                                                                    |        |                    |                  |
| Türev Araçlardan Nakit Girişleri                                                                                    |        |                    |                  |
| Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri                                                                   |        |                    |                  |
| Alınan Temettüler                                                                                                   |        |                    |                  |
| Ödenen Faiz                                                                                                         |        |                    |                  |
| Alınan Faiz                                                                                                         |        |                    |                  |
| Vergi Ödemeleri/İadeler                                                                                             |        |                    |                  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                                     |        |                    | 414.338          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |        | <b>0</b>           | <b>0</b>         |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                      | 33     |                    |                  |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları                    | 33     |                    |                  |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                            | 22-25  |                    |                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                            | 22-25  |                    |                  |
| Sermaye Avansı                                                                                                      | 33     |                    |                  |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                             |        |                    |                  |
| Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri                                                                   |        |                    |                  |
| Ödenen Temettüler                                                                                                   | 33     |                    |                  |
| Alınan Faiz                                                                                                         |        |                    |                  |
|                                                                                                                     |        |                    |                  |
| Ödenen Faiz                                                                                                         |        |                    |                  |

|                                                                                                    |          |              |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|------------------|
| Vergi Ödemeler/İadeler                                                                             |          |              |                  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                    |          |              |                  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN<br/>ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ / AZALIŞ</b> |          | <b>717</b>   | <b>2.328.497</b> |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE<br/>NAKİT BENZERLERİ ÜZ.ETKİSİ</b>                 |          |              |                  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                       |          | <b>717</b>   | <b>2.328.497</b> |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                     | <b>7</b> | <b>4.941</b> | <b>72.014</b>    |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | <b>7</b> | <b>5.658</b> | <b>2.400.511</b> |