

**BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2024 – 30.06.2024
Dönemine Ait Faaliyet Raporu**

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

: 01.01.2024 – 30.06.2024

b) Şirketin ticaret unvanı

: BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GYO A.Ş.

Ticaret sicili numarası

: 241246

Merkez iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi

: Kızılırmak Mah. Ufuk Üniversitesi Cad. No: 13/A-B
Çankaya/Ankara

Telefon : 0312 584 04 29

Fax : 0312 230 81 09

e-mail : bilgiedinme@baskentdogalgaz.com.tr

internet : www.baskentdogalgaz.com.tr

c) Faaliyet Konusu

1929 yılından 1988 yılına kadar Ankara halkına, Güvercinlik ve Maltepe havagazı fabrikaları ile hizmet veren EGO Genel Müdürlüğü'nün doğal gaz çalışmaları, Başkent Ankara'nın coğrafi konumu ve iklim şartları gereği, hava kirliliğine çözüm getirmek, daha temiz ve çağdaş bir yakıtla ısınmak ve sıcak su ihtiyaçlarının giderilmesi amacıyla başlatılan çalışmalar 1988 yılında sonuçlanmış ve doğal gaz kullanımına başlanmıştır.

1988 yılında başlayan süreç, 2007 yılına kadar Büyükşehir Belediyesi ve EGO Genel Müdürlüğü bünyesinde sürdürülmüştür. Doğal gaz dağıtım hizmetleri, 2007 yılında 5669 Sayılı Kanunla özelleştirilmek üzere Ankara Ticaret sicilinin 241246 numarası ile kayıtlı Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye devredilmiştir. Kanunda öngörülen iki yıllık sürede özelleştirilememesi nedeniyle, aynı kanun gereğince, 02.07.2009 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve yapılan özelleştirme ihalesi sonucunda, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. hisselerinin tamamını Torunlar Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş. 31 Mayıs 2013 tarihinde devralmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.11.2015, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 12.01.2016 tarih ve 6064-4 sayılı kararları ile Şirketin münhasıran altyapı yatırım ve hizmetlerinden oluşan portföyü işletecek bir gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşümü uygun görülmüş ve esas sözleşme değişiklikleri 01.02.2016 tarihinde Ticaret Sicilinde tescil edilerek, Şirketin gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm süreci tamamlanmıştır.

Şirketin hisselerinin %25'si halka açılmış ve 11 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimizin ana faaliyet konusu, 4646 sayılı Doğal Gaz Piyasası Kanunu ve EPDK mevzuatına uygun şekilde doğal gaz dağıtım faaliyetleri ile ilgili olarak doğal gaz satın almak, satmak, sorumluluk alanındaki abone ve serbest tüketicilerin dağıtım şebekesine girmesini sağlayarak doğal gazın tüketicilere satışı ve teslimi ile ilgili tüm hizmetleri gerçekleştirmek, serbest tüketicilere ve bu tüketicilerin seçtikleri tedarikçilere talepleri halinde doğal gaz taşıma hizmetlerini ve yan hizmetleri sağlamaktır. Mevzuat uyarınca Şirketin şehir içi doğal gaz dağıtım faaliyeti dışında bir faaliyette bulunması söz konusu değildir.

2024 yılı ilk altı ayında yaklaşık 1,8 milyar metreküp doğrudan satış ve 0,7 milyar metreküplük taşıma olmak üzere toplam 2,5 milyar metreküplük doğal gaz çekiş hacmi ve yaklaşık 2 milyon abonesi ile ülkemizin ikinci büyük doğal gaz dağıtım şirketidir.

Şirket, Ankara genelinde Merkez dahil 17 Şube ve 121 adet 7/24 Gazmatik ve PTT Şubelerinde yaklaşık 306 gaz satış ve fatura tahsilat noktaları ile dağıtım kanallarını çeşitlendirmiştir. PTT dahil 18 banka ile tahsilat protokolü imzalanmış olup, Şirketin şubeleri de yeni bir kurumsal konsept ile yeniden organize edilmiştir.

ç) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve bağımsız üye ayrımı aşağıdaki gibidir.

28.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 3 yıl görev yapmak üzere, yönetim kurulu üyeliklerine Sn. Mehmet TORUN, Sn. Aziz TORUN, Sn. Mahmut KÂRABIYIK ve Sn. İsmail KAZANÇ, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Sn. Celal ALTUNKAYNAK, Sn. İlhami ÖZŞAHİN, Sn. Prof. Dr. Dursun Ali ALP seçilmiştir. Yönetim kurulu görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Seçilme Tarihi
Mehmet TORUN	Başkan	28.04.2023
Aziz TORUN	Başkan Vekili	28.04.2023
Mahmut KÂRABIYIK	Üye	28.04.2023
İsmail KAZANÇ	Üye	28.04.2023
Prof.Dr.Dursun Ali ALP	Bağımsız Üye	28.04.2023
Celal ALTUNKAYNAK	Bağımsız Üye	28.04.2023
İlhami ÖZŞAHİN	Bağımsız Üye	28.04.2023

Şirketin Son Ortaklık Yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	30.06.2023		30.06.2024	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Torunlar Enerji San.ve Tic.A.Ş.	525.000.000	75	525.000.000	75
Halka açık**	175.000.000	25	175.000.000	25
TOPLAM	700.000.000	100,0	700.000.000	100

11 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş. hisselerinin %25'si halka açılması ve ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamış olması nedeniyle ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler yukarıda belirtilmiştir.

**Halka açık kısmın, %9,71 lık kısmı Torunlar Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.'nde ve %15,29 lık kısmı diğer hissedarların elinde bulunmaktadır.

d) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 1.000.000 adet A ve 1.000.000 adet B grubu hisse senedinin aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketin 30.06.2024 tarihi itibarıyla üst yönetimi aşağıda belirtilmiştir.

Asım YÜKSEL – Genel Müdür

H.İşık DENİŞ – Genel Müdür Yardımcısı

Gökhan DEMİR – Bilgi Sistemleri Direktörü

Recep DENİZCİ – Mali İşler Direktörü

İlker TINAZ – İşletme Direktörü

01.01.2024-30.06.2024 döneminde ortalama çalışan sayısı 671 dir.

f) Personele sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket'in personele sağladığı hak ve menfaatler web sitesinde yayınlanan Ücret Politikası'nda belirtilmektedir. (<https://www.baskentdogalgaz.com.tr/Ucret-Politikasi/TR/354/386.aspx>)

g) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirket ile herhangi bir işlem yapamazlar. 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz Şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, Genel Müdür, Birim Başkanları ve Direktör gibi üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Üst Yönetime ödenen ya da ödenecek olan Şirket çalışanlarına sağlanan hizmetler ile alakalı ücretler aşağıda Türk Lirası olarak belirtilmiştir:

1 Ocak-30 Haziran 2023 1 Ocak -30 Haziran2024

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	18.044.162	19.946.330
--	------------	------------

3- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

AR-GE faaliyeti kapsamında yapılan harcama bulunmamaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) 10.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar aşağıda yer almaktadır.

a-1) Kâr Dağıtımı

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirketimizin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Gelir Tablosuna göre Net Dönem Kârı 1.445.228.761,45 TL dir.

UFRS'ye göre düzenlenmiş mali tablolardaki Net Dönem Kârı ise 3.899.067.802TL' dir.

VUK'a göre hazırlanan mali tablolara göre; 31.12.2023 tarihli bilançonun enflasyon düzeltmesine tabi tutulması neticesinde 2.026.950.885 TL cari yıl ve geçmiş yıl karını içeren Geçmiş Yıl Karları/(Zararları) hesabı 2.727.249.491 TL negatif bakiye vermekte olup, azalışı karşılayacak tutarda özkaynak hesaplarına ilişkin Enflasyon Düzeltme Farkları tutarı bulunmaktadır.

Ddağıtılacak kâr payı toplamından ödenmiş sermayenin yüzde beşi düşüldükten ve bulunan tutardan 141.022.876,15 TL genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, TFRS'ye göre düzenlenmiş mali tablolarda 2023 yılı kârının tamamı ile geçmiş yıl karlarından ve yedek akçelerinden 550.794.114,70 TL olmak üzere toplam 1.855.000.000 TL'nin kâr payı olarak dağıtılması,

I-1-1) 2022 yılı Olağan Genel Kurulunda verilen yetkiye istinaden 09.08.2023 tarih ve 2023/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kâr payı avansı olarak dağıtılan 315.000.000 TL'nin dağıtılacak kârdan mahsup edilmesi,

I-1-2)Kalan 1.540.000.000 TL'nin 700.000.000 TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine ödenmesine karar verilmiştir. 10.06.2024 tarih 9 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden kar payı dağıtımı 12.06.2024 ve 14.06.2024 tarihinde yapılmıştır.

a-2) Kâr Payı Avansı

10.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'nin 13. maddesi gereğince yayımlanan "Kâr Payı Rehberi"ne uygun olarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanan finansal tablolara göre oluşturulan Kâr Payı Avansı Dağıtım Tablosunda açıklandığı üzere; 2024 yılı hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, dağıtılacak kâr payı avansının 2024 yılı hesap dönemine ilişkin yıllık finansal durum tablosunda yer alan kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynaklardan mahsup edilmesi kaydıyla, kâr payı avansı dağıtımına karar vermek üzere yönetim kuruluna yetki verilmiştir.

a-3) Ana Sözleşme Değişikliği

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 14.12.2023 tarih ve 815567 sayılı yazısı gereğince, 02/12/2023 tarihli ve 32387 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Doğal Gaz Piyasası Lisans Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin 31'nci maddesinin EPDK izni olmadan dağıtım tesislerinin teminat olarak gösterilemeyeceği, üzerine ipotek koydurulamayacağı ve rehin verilemeyeceğine ilişkin b bendi hükmünün ana sözleşmeye ilave edilmiştir.

b)Dönem İçi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler:

Şirketimiz 2024 yılı finansal raporlarında enflasyon değerlemesi yapmıştır.

2023 yılı ilk altı aylık hasılat 23.674.168.186. TL iken 2024 yılı aynı dönemde 16.340.827.581. TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılı hasılatı enflasyon değerlemesine tabi tutulup bugüne kadar endekslediğinden 2023 yılı hasılatı yüksek gözükmemektedir.

Şirketimizin 2023 yılı ilk altı aylık finansman öncesi faaliyet karı 2.344.926.269.TL dir. 2024 yılının aynı döneminde 2.584.772.407 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi öncesi 2023 yılı ilk altı aylık net dönem karı 1.781.530.904 TL'dir. 2024 yılı aynı döneminde 2.125.492.711 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetler net dönem 2023 yılı ilk altı ayında net dönem karı 1.095.033.889TL'dir. 2024 yılı aynı döneminde 1.880.415.180 TL olarak gerçekleşmiştir.

c)Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi içinde 1.735.831.158 TL yatırım harcaması yapmıştır.

d) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Şirketimizin iç kontrol sistemi; Şirketin faaliyetleri ile bu faaliyetlere ilişkin kontrollerin uygunluk, yeterlilik ve etkinliğini incelemek, kontrol etmek, izlemek, değerlendirmek ve sonuçları ilgili birimlere raporlamak üzere oluşturulmuştur. Risk odaklı kontrol anlayışı benimsenmiş olup, bu kapsamda şirket faaliyetleriyle bütünleşik riskleri en aza indirmek ve ortadan kaldırmak üzere geliştirilmiş olan kontroller ve bu kontrollerin yeterliliği iç kontrol faaliyetinin temelini oluşturmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerinde yeralan prensiplere uymaktadır. Bu kapsamda yönetim kurulu bünyesinde "Denetimden Sorumlu Komite" oluşturulmuş ve yönetim kurulu tarafından çalışma esasları belirlenmiştir. Şirketin faaliyet sonuçlarını gösteren finansal tabloları Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından da denetlenmektedir.

e) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş., Akçez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 499.750.000 adet hissenin 124.875.000 adetini satın almıştır.

f)Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirket'in ilgili dönemde iktisap ettiği kendi payı yoktur.

g)Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime İlişkin Açıklamalar:

Bu rapor, 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun İşletmeler tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların Hazırlanması ile İlgili Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Tebliği'nin 8. Madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi itibarıyla işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

h)Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi içerisinde Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirket mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

i) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış adli ya da idari yaptırım bulunmamaktadır.

j)Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Şirket 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi bütçe hedeflerine ulaşmıştır.

k) Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Olağanüstü genel kurul yapılamamıştır.

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

Şirket 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi içinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

m)Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler:

Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile veya gruba bağlı bir şirketle veya yönlendirmesiyle onların ya da onlara bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile veya gruba bağlı bir şirketle ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

n)İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:

Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş. Türk Lirası cinsinden yaptığı banka borçlanmaları ile finansman kaynağı yaratmaktadır.

o)Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar:

Bulunmamaktadır.

p)Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar:

Yoktur.

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

Şirketimizin grup şirketleri ve diğer ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler ticari faaliyet kapsamındadır. 01.01.2024 – 30.06.2024 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirket zarara uğramamıştır.

5-FİNANSAL DURUM

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

Şirket 01.01.2024 – 30.06.2024 dönemi mali sonuçları ekli Bilanço ve Gelir tablosunda sunulmuş ve yukârıda 4. Madde de yeralan “Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler” bölümünde açıklanmıştır.

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 itibarıyla sürdürülen faaliyetler net karı 1.880.415.180 (30 Haziran 2023 1.095.033.899.TL'dir.)

Şirket'in net borç/sermaye oranı ise 30 Haziran 2024 itibarıyla -%8 (30 Haziran 2023 -%24) olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in gelir riski altında olması öngörülmemektedir.

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Türk Ticaret Kanunun 376. Maddesi uyarınca, şirketin sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kalması gibi bir durum olmadığı için kanunda belirtilen kriterleri yerine getirdiğinden, şirketin borca batıklık durumu mevcut değildir.

ç) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirket'in finansal ve sermaye yapısı güçlü olduğu için finansal yapısını iyileştirmek için herhangi bir önlem alınması düşünülmemektedir.

d) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler:

Kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net kârın dağıtılması hedeflenmektedir.

6-DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

7-YÖNETİM ORGANININ VE RİSKLERİN DEĞERLENDİRMESİ

7.1 Yönetim Organı

a) Yönetim Kurulu Toplantıları

Şirket Yönetim Kurulu 30 Haziran 2024 tarihi itibarı ile 12 kez toplanmıştır. Gerçekleştirilen toplantıların çoğunluğu Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının katılımı ile gerçekleşmiştir.

b) Komiteler

Olağan Genel Kurulda yeni seçilen yönetim kurulu üyeleri nedeniyle 28.04.2023 tarih ve 2023/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile komite üyelikleri aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

	Kurumsal Yönetim Komitesi	Denetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Aday Gösterme Komitesi	Ucret Komitesi
Başkan	Prof.Dr.D.Ali ALP	Celal ALTUNKAYNAK	Prof.Dr.D.Ali ALP	İlhami ÖZŞAHİN	Celal ALTUNKAYNAK
Üye	Celal ALTUNKAYNAK	İlhami ÖZŞAHİN	İlhami ÖZŞAHİN	Celal ALTUNKAYNAK	İlhami ÖZŞAHİN
Üye	Mahmut KÂRABIYIK	Prof.Dr.D.Ali ALP	İsmail KAZANÇ	Mahmut KÂRABIYIK	Mahmut KÂRABIYIK
Üye	Seçil HIZLI				

7.2. Risk Değerlendirmesi

a) Temel Riskler ve Fırsatlar

Doğal gaz dağıtım faaliyetlerinin doğası gereği, çeşitli risk ve fırsatlar içermektedir. Kaynaklarına göre maruz kalınan riskler ve fırsatlar aşağıda belirtilmiştir.

i. Düzenleyici Kurumların Mevzuat Değişikliklerinden Kaynaklanan Risk ve Fırsatlar

EPDK tarafından belirlenen sistem kullanım bedelleri tarifesinde ve Şirket'in müşterilerini sınıflandırmak üzere belirlenen tüketim miktarı eşliğinde Şirket aleyhine gerçekleştirilecek herhangi bir değişiklik Şirket'in işini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Şirket ile ilgili olarak Doğal Gaz Piyasası Kanunu'nun Geçici 3. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendi ile belirlenen tarifenin şirket hisselerinin özelleştirilmesine dair hisse satış sözleşmesinin imza tarihini takip eden sekiz yıl süresince uygulanması öngörülmüş ve söz konusu süre 31 Mayıs 2021 tarihinde sona ermiştir. 6 Mayıs 2021 tarihli ve 10206 sayılı Kurul kararı ile belirlenmiş ve 7 Mayıs 2021 tarihli ve 31477 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Şirket 01.01.2022 - 31.12.2026 döneminde geçerli olacak üçüncü uygulama döneminde de düzenlemeye tabi faaliyetler için gelir gereksinimi, ilgili faaliyetin yürütülmesi için tüm maliyet ve hizmetler dikkate alınarak EPDK tarafından belirlenip son tüketiciye tarife mekanizması ile yansıtılacaktır.

Şirket gelirinin büyük çoğunluğu EPDK tarafından belirlenen tarife ile ilişkili olan doğal gaz dağıtım faaliyetlerinden elde edildiği için bu tarifenin herhangi bir bileşenindeki değişiklik ve Şirket'in tabi olduğu mevzuat hükümlerinde meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in işini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Şirket, söz konusu risk ve fırsatları yönetebilmek için sektör katılımcıları ve düzenleyici kurumlar ile gerekli çalışmaları gerçekleştirir. Yapılan görüşmeler ve şirket içi çalışmalar sonucunda, tüketiciler de dâhil olmak üzere tüm sektör paydaşlarına ve mevzuat düzenlemelerine olumlu yönde katkı sağlayacak çalışma ve girişimlerde bulunur.

ii. Operasyonel Riskler

Şirketin iş süreçleri iç ve dış olaylardan kaynaklanan operasyonel risklere maruz kalabilir. Bu risklerin etki ettiği alanlar bilgi teknolojileri sisteminde, doğal gaz dağıtım şebekesinde meydana gelebilecek kesinti, arıza veya güvenlik ihlalleri Şirket'in doğal gaz dağıtım faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Şirket bütün operasyonel riskler için ilgili prosedür ve politikaları oluşturmuş ve Başkentgaz kalite sisteminde yayınlamıştır. Gerçekleşmeleri gözden geçirmek ve riski azaltıcı faaliyetleri yönetmek için gerekli çalışmaları yapar.

iii. Likidite Riski

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Nakit yaratma potansiyeli yüksek olan Şirket sahip olduğu yüksek miktardaki nakit varlıkları, likidite riskini tahmini ve fiili nakit alımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

iv. Piyasa Riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmamaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

v. Kur Riski

Şirket, faaliyetlerinde esas olarak kullandığı para birimi dışındaki para birimlerinde yapılan alım satım işlemleri nedeniyle de işleme bağlı kur riskine maruz iken, sabit tarife uygulama süresinin sonu olan 1 Haziran 2021 tarihinden itibaren uygulanmak üzere TL cinsinden tarife belirlenmesi ile alım satım işlemlerinden kaynaklanan kur riski ortadan kalkmıştır.

Ancak Şirketin yatırım malzemeleri tedariği ve kiralamalardan kaynaklanan yabancı para cinsinden işlemler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

vi. Faiz Riski

Şirketimiz, bilançosunda finansal borçlar olarak sınıfladığı değişken faizli krediler faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirketimiz, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengesi hem kendi içinde, hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

8-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE YÖNETİCİLERİN ŞİRKET DIŞINDA YÜRÜTTÜKLERİ GÖREVLER VE ÜYELERİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belli bir kurala bağlanmamış olup, üyelerin bazıları şirket dışında başka şirketlerde de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıda belirtilmiştir.

Aziz TORUN; Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ya da üyelikleri,

Mehmet TORUN; Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ya da üyelikleri,

Mahmut KÂRABIYIK; Serbest avukatlık, Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nde yönetim kurulu üyesi, Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi, Akçez Enerji Yatırımları San. Ve Tic.A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi

İsmail KAZANÇ; Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., Torunlar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim A.Ş.'nde yönetim kurulu üyesi, Sakarya Elektrik A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyesi, Teknovel Bilgi ve İletişim Teknolojileri San. ve Tic. Satış A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyesi, T Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.'nde yönetim kurulu üyesi

İlhami ÖZŞAHİN; Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyesi

Prf.Dr. Dursun Ali ALP: Muhtelif şirketlerde yönetim kurulu üyesi

Şirket ve Yönetim Kurulu üyelerinin mevzuat hükümlerine aykırı uygulamaları olmadığı gibi şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

9-EKLER

01.01.2024-30.06.2024 Dönemi Finansal Tablolar ve Dipnotları

Saygılarımızla,

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM
TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.871.480.756	2.990.807.024
Finansal yatırımlar	22	1.615.951.065	2.295.010.763
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	972.989.066	3.497.364.700
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	2.085.029	3.022.605
Stoklar	7	132.518.077	79.392.454
Peşin ödenmiş giderler	8	21.875.220	11.993.447
Diğer dönen varlıklar		488.291.931	192.771.860
Toplam dönen varlıklar		5.105.191.144	9.070.362.853
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	10.991.225	882.094
Maddi duran varlıklar	9	136.814.609	137.121.476
Maddi olmayan duran varlıklar			
- İmtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklar	10	25.859.309.251	24.926.348.467
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	116.162.560	120.818.616
Kullanım hakkı varlıkları	11	407.423.299	494.961.074
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen finansal yatırımlar		2.115.932.265	1.959.419.981
Ertelenmiş vergi varlığı	20	166.761.374	306.262.523
Toplam duran varlıklar		28.813.394.583	27.945.814.231
TOPLAM VARLIKLAR		33.918.585.727	37.016.177.084

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	280.381.583	746.139.632
Diğer finansal yükümlülükler	23	488.953	292.354
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	11,26	68.260.326	31.962.177
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	983.189.207	1.127.793.252
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	1.067.312.255	4.441.176.916
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	61.026.925	37.904.336
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	3.628.291	3.463.684
Ertelenmiş gelirler	8	1.676.802.789	2.691.564.013
Güvence bedeli	6	6.463.754.315	6.217.076.127
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	92.907.639	149.601.463
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	19.755.839	17.553.841
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	22.464.554	26.331.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		492.798	370.281
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		10.740.465.474	15.491.229.090
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	23	1.466.857.286	102.479.497
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	11,26	202.556.026	240.278.389
Ertelenmiş gelirler	8	3.439.307.375	3.449.406.629
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	72.482.674	66.354.066
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.181.203.361	3.858.518.581
Toplam yükümlülükler		15.921.668.835	19.349.747.671
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	700.000.000	700.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	10.979.432.384	10.979.432.384
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.443.331.537	1.363.819.299
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(67.328.417)	(57.400.716)
Geçmiş yıl karları		3.061.066.208	(182.907.750)
Net dönem karı		1.880.415.180	4.863.486.196
Toplam özkaynaklar		17.996.916.892	17.666.429.413
TOPLAM KAYNAKLAR		33.918.585.727	37.016.177.084

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR					
Gelirler	15	16.340.827.581	4.324.867.785	23.674.168.186	5.297.777.098
Satışların Maliyeti (-)	15	(14.477.404.866)	(3.991.144.256)	(21.981.101.621)	(4.971.776.463)
Brüt Kar		1.863.422.715	333.723.529	1.693.066.565	326.000.635
Genel yönetim giderleri (-)	16	(232.697.369)	(125.382.529)	(175.366.591)	(93.923.919)
Pazarlama giderleri (-)	16	(19.809.426)	(5.576.211)	(42.352.371)	(10.382.554)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	87.791.547	36.665.240	247.037.426	177.213.445
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(22.686.856)	(12.082.799)	(84.673.508)	(40.561.042)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		1.676.020.611	227.347.230	1.637.711.521	358.346.565
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	752.239.515	375.339.601	707.214.748	285.766.592
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımlardan sağlanan gelirler		156.512.281	153.794.257	-	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		2.584.772.407	756.481.088	2.344.926.269	644.113.157
Finansal Gelirler	19	159.226.426	82.552.555	93.063.626	45.782.873
Finansal Giderler	19	(324.175.165)	(204.438.967)	(93.992.250)	(51.192.731)
Parasal kayıp/kazanç		(294.330.957)	(320.280.355)	(562.466.741)	(266.202.003)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi net dönem karı		2.125.492.711	314.314.321	1.781.530.904	372.501.296
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	20	(143.466.158)	14.841.562	36.550.285	49.002.636
Dönem Vergi Gideri/Geliri	20	(101.611.373)	436.085.379	(723.047.290)	(239.133.018)
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı		1.880.415.180	765.241.262	1.095.033.899	182.370.914
Pay başına kazanç	24	2,69	1,09	1,56	0,26
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi					
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları kayıpları vergi öncesi		(14.182.430)	33.742	(38.372.964)	(57.437.660)
Ertelenmiş vergi geliri	20	3.965.009	(299.843)	7.245.645	11.058.584
Toplam Diğer Kapsamlı Gider		(10.217.421)	(266.101)	(31.127.319)	(46.379.076)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.870.197.759	764.975.161	1.063.906.580	135.991.838

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	10.979.432.384	(63.483.926)	1.188.304.223	4.124.190.859	(2.265.903.002)	14.662.540.538
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(30.698.371)	-	-	1.095.033.899	1.064.335.528
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(1.447.995.912)	-	(1.447.995.912)
Transferler	-	-	-	168.820.884	(2.434.723.886)	2.265.903.002	-
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	10.979.432.384	(94.182.297)	1.357.125.107	241.471.061	1.095.033.899	14.278.880.154
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	10.979.432.384	(57.400.716)	1.363.819.299	(182.907.750)	4.863.486.196	17.666.429.413
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(9.927.701)	-	-	1.880.415.180	1.870.487.479
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(1.540.000.000)	-	(1.540.000.000)
Transferler	-	-	-	79.512.238	4.783.973.958	(4.863.486.196)	-
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	10.979.432.384	(67.328.417)	1.443.331.537	3.061.066.208	1.880.415.180	17.996.916.892

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		767.699.478	729.798.136
Dönem net karı		1.880.415.180	1.095.033.899
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		849.348.606	1.899.176.945
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9, 10, 11	915.705.203	855.323.273
Alacaklarda değer (iptali)/düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	4.814.337	18.488.967
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	18.638.907	16.782.499
Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	1.453.924	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17,18, 19	(964.552.649)	(885.650.361)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	324.175.165	93.992.250
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	23	10.203.281	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	20	245.077.531	686.497.005
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları		(156.512.281)	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	3	660.439.119	869.159.270
Parasal kayıp/kazanç		(210.093.931)	244.584.042
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.806.435.358)	(1.788.711.936)
Ticari alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		1.369.731.559	2.200.872.992
Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(73.901.184)	(44.733.436)
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.597.367.159)	(3.696.882.820)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(382.611.075)	(556.093.203)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(446.922.906)	(45.224.000)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		324.635.407	353.348.531
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		923.328.428	1.205.498.908
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(6.027.487)	(5.966.074)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	20	(149.601.463)	(469.734.698)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(763.596.622)	(662.190.255)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2.182.272)	(4.354.552)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(1.735.831.508)	(1.211.118.215)
Finansal yatırımlarla ilgili (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		240.329.152	(153.932.236)
Alınan faiz	18	752.239.515	707.214.748
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)	11	(18.151.509)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(530.358.806)	(1.279.531.742)
Kredilerden nakit girişleri	23	1.269.317.187	449.624.469
Kredi geri ödemelerine ait nakit çıkışları	23	(274.103.700)	(302.623.416)
Diğer finansal yükümlülüklerle ilişkin nakit girişleri/çıkışları),net		273.173	(243.208)
Kiralama yükümlülüklerine ait çıkışları	11	(120.959.257)	(53.633.834)
Ödenen temettüleri		(1.540.000.000)	(1.447.995.912)
Ödenen faiz		(24.112.635)	(17.723.467)
Alınan faiz	19	159.226.426	93.063.626
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(526.255.950)	(1.211.923.861)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.990.807.024	4.979.789.084
Nakit ve nakit benzerleri beklenen kredi zararındaki değişim	3	(13.233.992)	(36.100.397)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(593.070.318)	(822.135.512)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.858.246.764	2.909.629.314