

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

**01.01.2024 – 30.09.2024
Dönemine Ait Faaliyet Raporu**

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

: 01.01.2024 – 30.09.2024

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/Ankâra

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 Ankâra halkına, Güvercinlik ve Maltepe havagazı fabrikaları ile hizmet veren EGO Genel Müdürlüğü'nün doğal gaz çalışmaları, Başkent Ankâra'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 Ankâra 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 kârarları 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 dokuz ayında yaklaşık 2 milyar metreküpü doğrudan satış ve 1 milyar metreküplük taşıma olmak üzere toplam 3 milyar metreküplük doğal gaz çekiş hacmi ve yaklaşık 2 milyon abonesi ile ülkemizin ikinci büyük doğal gaz dağıtım şirkettir.

Şirket, Ankâra genelinde Merkez dahil 17 Şube ve 1119 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			
	30.09.2023		30.09.2024	
	(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 yukârıda 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 30.09.2024 tarihi itibarıyla üst yönetimi aşağıda belirtilmiştir.

Asım YÜKSEL – Genel Müdür

H.İşık DENİŞ – Genel Müdür Yardımcısı

Gökhan DEMİR – Bilgi Sistemleri Direktörü

İlker TINAZ – İşletme Direktörü

01.01.2024-30.09.2024 döneminde ortalama çalışan sayısı 670 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 – 30.09.2024 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 Eylül 2023 1 Ocak -30 Eylül2024

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	27.401.864	30.030.853
--	------------	------------

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 kârarlar 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 kârını içeren Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları) hesabı 2.727.249.491 TL negatif bakiye vermekte olup, azalışı kârşılacak 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 kârlarından 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 Kârarı 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 kârar verilmiştir. 10.06.2024 tarih 9 sayılı yönetim kurulu kârarına istinaden kâr 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 kârar 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 dokuz aylık hasılat 29.606.646.597 TL iken 2024 yılı aynı dönemde 22.133.257.639 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılı hasılatı enflasyon değerlemesine tabi tutulup bugüne kadar endekslediğinden 2023 yılı hasılatı yüksek gözükmemektedir.

Şirketimizin 2023 yılı ilk dokuz aylık finansman öncesi faaliyet kârı 2.297.285.401 TL dir. 2024 yılının aynı döneminde 2.834.157.869 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi öncesi 2023 yılı ilk dokuz aylık net dönem kârı 1.912.095.363 TL'dir. 2024 yılı aynı döneminde 2.283.775.769 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetler net dönem 2023 yılı ilk dokuz ayında net dönem kârı 116.075.329 TL'dir. 2024 yılı aynı döneminde 1.436.152.320 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Şirket 01.01.2024 – 30.09.2024 dönemi içinde 3.452.557.584 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 yer alan 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 İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Tebliği'nin 8. Madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2024 – 30.09.2024 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 – 30.09.2024 dönemi içerisinde Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirket mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

i) Mevzuat Hükmüne 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 Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kâarlarının Yerine Getirilip Getirilmediğı, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kâarlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Şirket 01.01.2024 – 30.09.2024 dönemi bütçe hedeflerine ulaşmıştır.

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

Olağanüstü genel kurul yapılamamıştır.

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

Şirket 01.01.2024 – 30.09.2024 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 bağılı bir şirketle veya yönlendirmesiyle onların ya da onlara bağılı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile veya gruba bağılı bir şirketle ya da onlara bağılı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

n)İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkârılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliğı 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:

Şirketimizin 10.06.2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye istinaden; ekli kâr payı avansı tablosu uyarınca 01.01.2024 - 30.06.2024 tarihli ara dönem finansal tablolarına göre oluşan net dönem kârından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan, brüt 560.000.000 TL'nin; 700.000.000 TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine hisse başına brüt 0,80 TL (hisse başına brüt %80), hisse başına net 0,72 TL (hisse başına net %72) tutarında Kâr Payı Avansının nakden dağıtılmasına oybirliğı ile kârar verilmiş olup, kâr payı avansları 16.10.2024 ve 18.10.2024 tarihinde ödenmiştir.

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 Kârş Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediğı:

Şirketimizin grup şirketleri ve diğer ilişkili taraflarla yapmış olduğı işlemler ticari faaliyet kapsamındadır. 01.01.2024 – 30.09.2024 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 Kârşısında Şirketin Durumu:

Şirket 01.01.2024 – 30.09.2024 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 Kârşılaştırmalı 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 Eylül 2024 itibarıyla sürdürülen faaliyetler net kârı 1.436.152.320 TL (30 Eylül 2023 116.075.329 TL'dir.)

Şirket'in net borç/sermaye oranı ise 30 Eylül 2024 itibarıyla %-1(30 Eylül 2023 %-24) olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in gelir riski altında olması öngörülmemektedir.

c) Şirketin Sermayesinin Kârşılıksız 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 kârşılıksız 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 Eylül 2024 tarihi itibarı ile 15 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 Kârarı 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 kararları 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 yükümlölüklerin 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 üyeliği, Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.’de yönetim kurulu üyeliği, Akçez Enerji Yatırımları San. Ve Tic.A.Ş.’de yönetim kurulu üyeliği

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 üyeliği, Sakarya Elektrik A.Ş. ’nde yönetim kurulu üyeliği, Teknovel Bilgi ve İletişim Teknolojileri San. ve Tic. Satış A.Ş. ’nde yönetim kurulu üyeliği, T Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.’nde yönetim kurulu üyeliği

İlhami ÖZŞAHİN; Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş. ’nde yönetim kurulu üyeliği

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

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

01.01.2024-30.09.2024 Dönemi Finansal Tablolar ve Dipnotları

Saygılarımızla,

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Eylül 2024 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.030.137.393	3.257.573.254
Finansal yatırımlar	22	1.341.782.048	2.499.715.166
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.092.323.805	3.809.313.545
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	8.175.815	3.292.207
Stoklar	7	151.903.648	86.473.896
Peşin ödenmiş giderler	8	32.933.104	13.063.207
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	85.617.866	-
Diğer dönen varlıklar		208.551.003	209.966.223
Toplam dönen varlıklar		3.951.424.682	9.879.397.498
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	13.454.092	960.773
Maddi duran varlıklar	9	148.151.894	149.352.081
Maddi olmayan duran varlıklar			
- İmtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklar	10	29.291.398.518	27.149.664.097
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	123.986.029	131.595.081
Kullanım hakkı varlıkları	11	380.501.647	539.109.325
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen finansal yatırımlar		2.601.100.414	2.134.191.234
Peşin ödenmiş giderler	8	69.024.473	-
Ertelenmiş vergi varlığı	20	49.735.941	333.579.731
Toplam duran varlıklar		32.677.353.008	30.438.452.322
TOPLAM VARLIKLAR		36.628.777.690	40.317.849.820

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

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

	Notlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	384.720.054	812.691.855
Diğer finansal yükümlülükler	23	984.473	318.431
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	11, 26	82.414.638	34.813.056
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 26	1.412.283.704	1.228.387.222
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	1.269.141.212	4.837.309.468
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	45.614.061	41.285.228
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	4.198.004	3.772.628
Ertelenmiş gelirler	8	1.709.768.262	2.931.639.143
Güvence bedeli	6	7.069.670.262	6.771.610.720
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	-	162.945.226
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	24.591.462	19.119.563
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	22.954.695	28.679.619
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		864.567	403.314
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		12.027.205.394	16.872.975.473
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	23	1.485.814.286	111.620.197
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	11, 26	205.746.220	261.710.116
Ertelenmiş gelirler	8	3.842.548.910	3.757.077.835
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	82.718.224	72.272.544
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.616.827.640	4.202.680.692
Toplam yükümlülükler		17.644.033.034	21.075.656.165
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	700.000.000	700.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	12.021.184.030	12.021.184.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.572.070.071	1.485.465.707
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(78.760.999)	(62.520.596)
Geçmiş yıl karları		3.334.099.234	(199.222.280)
Net dönem karı		1.436.152.320	5.297.286.794
Toplam özkaynaklar		18.984.744.656	19.242.193.655
TOPLAM KAYNAKLAR		36.628.777.690	40.317.849.820

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR					
Gelirler	15	22.133.257.639	4.334.903.400	29.606.646.597	3.820.851.502
Satışların maliyeti (-)	15	(20.500.728.109)	(4.732.005.320)	(28.135.611.935)	(4.193.897.156)
Brüt kar		1.632.529.530	(397.101.920)	1.471.034.662	(373.045.654)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(373.668.060)	(120.215.156)	(266.949.078)	(75.940.594)
Pazarlama giderleri (-)	16	(24.410.546)	(2.834.210)	(50.592.757)	(4.462.748)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	129.449.786	33.827.637	320.863.480	51.791.452
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(57.735.935)	(33.025.516)	(129.332.821)	(37.106.827)
Esas faaliyet karı/zararı		1.306.164.775	(519.349.165)	1.345.023.486	(438.764.371)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	1.061.083.914	241.748.094	952.261.915	181.966.864
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımlardan sağlanan gelirler		466.909.180	296.436.723	-	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		2.834.157.869	18.835.652	2.297.285.401	(256.797.507)
Finansal gelirler	19	187.192.543	13.763.852	154.865.052	53.500.579
Finansal giderler	19	(571.482.172)	(218.392.073)	(164.734.798)	(62.358.872)
Parasal kayıp/kazanç		(166.092.471)	154.491.454	(375.320.292)	237.315.895
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi net dönem karı		2.283.775.769	(31.301.115)	1.912.095.363	(28.339.905)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	20	(290.803.963)	(134.541.284)	(817.580.730)	(857.391.132)
Dönem vergi gideri/geliri	20	(556.819.486)	(446.144.846)	(978.439.304)	(190.899.522)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		1.436.152.320	(611.987.245)	116.075.329	(1.076.630.559)
Pay başına kazanç	24	2,05	(0,87)	0,17	(1,54)
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi					
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları kayıpları vergi öncesi		(23.200.576)	(7.753.138)	(28.586.458)	10.873.160
Ertelenmiş vergi geliri	20	6.960.173	2.325.941	5.717.291	(2.174.632)
Toplam diğer kapsamlı gider		(16.240.403)	(5.427.197)	(22.869.167)	8.698.528
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.419.911.917	(617.414.442)	93.206.162	(1.067.932.031)

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Eylül 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	12.021.184.030	1.294.295.493	(69.146.400)	4.492.049.713	(2.468.011.128)	15.970.371.708
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(22.869.167)	-	116.075.329	93.206.162
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(1.577.150.486)	-	(1.577.150.486)
Transferler	-	-	146.968.092	-	(2.614.979.220)	2.468.011.128	-
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	12.021.184.030	1.441.263.585	(92.015.567)	299.920.007	116.075.329	14.486.427.384
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	12.021.184.030	1.485.465.707	(62.520.596)	(199.222.280)	5.297.286.794	19.242.193.655
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(16.240.403)	-	1.436.152.320	1.419.911.917
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(1.677.360.916)	-	(1.677.360.916)
Transferler	-	-	86.604.364	-	5.210.682.430	(5.297.286.794)	-
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	12.021.184.030	1.572.070.071	(78.760.999)	3.334.099.234	1.436.152.320	18.984.744.656

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

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		1.182.857.720	1.177.507.757
Dönem net karı		1.436.152.320	116.075.329
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.329.307.426	2.738.650.766
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9, 10, 11	1.500.106.272	1.395.395.823
Alacaklarda değer (iptali)/düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	8.211.171	31.672.913
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	31.594.268	31.977.618
Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	2.070.064	5.196.055
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17,18, 19	(1.331.162.850)	(1.222.928.123)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	571.482.172	164.734.798
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	23	31.936.824	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	20	847.623.449	1.796.020.034
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları "		(466.909.180)	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	3	648.563.344	1.010.468.251
Parasal kayıp/kazanç		(514.208.108)	(473.886.603)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(736.800.436)	(934.159.833)
Ticari alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		1.333.052.000	2.566.919.976
Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(99.017.045)	(102.106.482)
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.009.323.698)	(3.899.759.156)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(179.726.278)	(251.597.051)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(269.591.008)	218.711.140
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		487.805.593	533.671.740
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.028.659.310	1.920.566.262
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(9.871.435)	(22.175.908)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	20	(835.930.155)	(720.882.597)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.853.977.779)	(1.802.387.662)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2.577.912)	(4.931.305)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(3.452.557.584)	(2.507.857.342)
Finansal yatırımlarla ilgili (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		558.879.820	(241.860.930)
Alınan faiz	18	1.061.083.914	952.261.915
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)	11	(18.806.017)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(696.479.254)	(1.587.688.600)
Kredilerden nakit girişleri	23	1.327.135.459	530.796.223
Kredi geri ödemelerine ait nakit çıkışları	23	(327.727.423)	(375.718.576)
Diğer finansal yükümlülüklerle ilişkin nakit girişleri/(çıkışları),net		243.615	290.288
Kiralama yükümlülüklerine ait çıkışları	11	(204.017.687)	(100.359.652)
Ödenen temettüller		(1.677.360.916)	(1.577.150.486)
Ödenen faiz		(1.944.845)	(220.411.449)
Alınan faiz		187.192.543	154.865.052
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(1.367.599.313)	(2.212.568.505)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.257.573.254	5.423.963.365
Nakit ve nakit benzerleri beklenen kredi zararındaki değişim	3	(25.755.903)	(17.718.863)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(859.836.548)	(1.804.491.644)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.004.381.490	1.389.184.353