

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2017 Dönemi Finansal Raporlar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ticari Alacaklar	
Ticari alacaklar Şirket'in aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Şirket Yönetimi ticari alacaklarla ilgili Şüpheli ticari alacak karşılığı hesaplarken bazı tahmin ve varsayımlar kullanmıştır. Şirket'in kullanmış olduğu bu tahmin ve varsayımların değerlendirilmesi, ticari alacakların bakiyelerinin doğrulanması ve ticari alacakların reeskontunun hesaplanması tarafımızda kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Ticari alacakların doğruluğunu sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Kilit denetim konusunu ele alırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Ticari alacaklarla ilgili iç kontroller değerlendirilmiş ve etkinliği test edilmiştir. - Ticari alacakların reeskont çalışmaları temin edilmiş hesaplanan vadeler ve kullanılan reeskont oranları kontrol edilmiştir. - Ticari alacakların detay listeleri temin edilerek Şirket kayıtlarında yer alan Ticari alacaklar bakiyesini oluşturan alıcı firmalarla yazılı mutabakatlar yapılmış bilanço sonrasındaki ödemeler ile kontrol edilmiştir. Uzun süreden beri tahsil edilmeyen alacaklar mevcut ise nedenleri araştırılmıştır. - Şirket'in ticari alacaklarında bir değer düşüklüğü olup olmadığı ayrıca tarafımızca değerlendirilmiştir. - Tahsilinde sıkıntı yaşanan alacaklar için şirketin avukatlarından yasal süreçle ilgili beyanlar alınmış ve ilgili karşılık hesapları kontrol edilmiştir.

Stoklar ve Değerlemesi

Stoklar, Şirketin aktif büyüklüğünün önemli bir bölümümünü oluşturmaktadır. Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 2 Stoklar standardına göre Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilir değerden (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlemektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel giderleri içerirken TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardınca izin verilen durumlar hariç borçlanma maliyetlerini içermez. Standarda göre, Şirketin maliyet hesaplaması, stok değer düşüklüğü politikası, stok değer düşüklüğü karşılığının belirlenmesi ve stokların değerlendirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Denetim prosedürlerimiz Stokların net gerçekleştirilir değerini ve değer düşüklüğü hesaplamalarını sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Kilit denetim konusunu ele alırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.

- Şirketin ilgili stoklarının mevcut olup olmadığının tespiti için stok sayımlarına katılım sağlanmıştır.
- Stok kalemleri yaşlandırma işlemine tabi tutularak, hareketsiz stok olup olmadığı incelenmiştir.
- Satışların maliyeti tablosu ile önceki dönem oran ve tutarlar karşılaştırılmış, Stok devir hızları kontrol edilmiştir.
- Şirketin stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilmiştir.
- Şirketin maliyet hesaplamaları örneklem yoluyla yeniden test edilmiştir.

Hasılatın Kaydedilmesi

Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getilerin alıcıya aktarıldığı, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Dönemsellik ilkesi gereği satışların doğru dönemde kaydedilip kaydedilmediği önem arz etmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in hasılatının 197.671.927 TL olması ve mali tabloların içinde en önemli hesap kalemi olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Denetim prosedürlerimiz hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.

- Şirket'in hasılat sürecine ilişkin olarak satış ve teslimat prosedürleri incelenmiştir.
- Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların var olup olmadığı değerlendirilmiştir.
- İadeler incelenmiş ve kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir.
- Müşterilerle yapılan sözleşmeler ve sevkiyat koşulları incelenmiştir.
- Örneklem yöntemiyle seçilen satışların dönemsellik ilkesi gereği doğru dönemde kayıtları alınıp alınmadığı test edilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 23 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil Öner'dir.

Ankara, 01 Mart 2018 / 2018-05

REHBER BAĞIMSIZ DENETİM

VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ADİL ÖNER, YMM

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	9.036.328	27.696.943
Ticari Alacaklar		58.539.739	43.650.300
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	58.539.739	43.650.300
Diğer Alacaklar		224.765	2.569.373
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	15.669	2.310.301
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	209.096	259.072
Türev Araçlar	46	699.803	0
Stoklar	10	46.022.235	36.661.945
Peşin Ödenmiş Giderler	12	8.820.140	5.453.472
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	35.748	70.142
Diğer Dönen Varlıklar	29	5.674.179	5.321.592
ARA TOPLAM		129.052.937	121.423.767
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		129.052.937	121.423.767
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	156.216	156.216
Diğer Alacaklar		27.652	21.861
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	27.652	21.861
Türev Araçlar	46	1.447.341	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	127.739
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	1.590.000	1.266.000
Maddi Duran Varlıklar	14	116.625.070	100.452.894
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		390.316	174.892
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	390.316	174.892
Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	1.013
Diğer Duran Varlıklar	29	5.079	5.079
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		120.241.674	102.205.694
TOPLAM VARLIKLAR		249.294.611	223.629.461
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	10.771.559	4.202.266
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	75.896.626	55.195.719
Ticari Borçlar		25.291.637	17.735.349
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	316.185	313.631
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	24.975.452	17.421.718
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	825.403	821.365
Diğer Borçlar		80.944	79.110
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	25.305	38.563
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	55.639	40.547
Ertelenmiş Gelirler	12	191.669	457.456
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.111.420	1.827.784
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.111.420	1.827.784
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	3.499.312	4.128.532
ARA TOPLAM		117.668.570	84.447.581
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		117.668.570	84.447.581
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	70.193.106	96.767.906
Ticari Borçlar		670	670
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	670	670
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.127.689	4.641.981
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	6.127.689	4.641.981
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	6.488.384	3.043.251
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		82.809.849	104.453.808
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		200.478.419	188.901.389
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		48.816.192	34.728.072
Ödenmiş Sermaye	30	35.100.498	35.100.498

Sermaye Düzeltme Farkları	30	3.331.377	3.331.377
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	85.244	85.244
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		45.311.449	30.395.236
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	46.442.677	30.508.144
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	30	-1.131.228	-112.908
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	2.197.779	2.197.779
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	-36.382.062	-25.856.985
Net Dönem Karı veya Zararı	41	-828.093	-10.525.077
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		48.816.192	34.728.072
TOPLAM KAYNAKLAR		249.294.611	223.629.461

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	197.671.927	142.942.404
Satışların Maliyeti	31	-160.571.026	-127.310.473
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		37.100.901	15.631.931
BRÜT KAR (ZARAR)		37.100.901	15.631.931
Genel Yönetim Giderleri	28-33	-5.782.873	-5.147.801
Pazarlama Giderleri	28-33	-7.643.922	-5.751.255
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	28-33	-357.040	-414.333
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	52.063.972	33.637.982
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	-23.459.556	-12.476.249
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		51.921.482	25.480.275
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	-2.785.632	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		49.135.850	25.480.275
Finansman Giderleri	24-37	-50.247.863	-36.142.981
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-1.112.013	-10.662.706
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		283.920	137.629
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	283.920	137.629
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-828.093	-10.525.077
DÖNEM KARI (ZARARI)	41	-828.093	-10.525.077
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-828.093	-10.525.077
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	-0,00024000	-0,00300000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		14.916.213	323.179
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	19.635.359	-23.000
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	-990.093	398.096
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-3.729.053	-51.917
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	-3.729.053	-51.917
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		14.916.213	323.179
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		14.088.120	-10.201.898
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		14.088.120	-10.201.898

Nakit Akış Tablosu (Doğrudan Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Doğrudan Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		21.062.824	-7.761.996
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		206.991.350	137.921.451
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		190.536.107	126.518.524
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		16.455.243	11.402.927
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		-184.927.728	-145.229.782
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		-164.565.551	-124.285.725
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		-6.407.919	-6.604.478
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-13.954.258	-14.339.579
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		22.063.622	-7.308.331
Ödenen Temettüler		-9.585	-4.096
Alınan Temettüler		1.060	14.047
Alınan Faiz		259.520	381.936
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-1.251.793	-845.552
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.521.602	-534.632
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	35	953.232	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	15.814
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-243.124	-436.724
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		125.023	-117.703
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	3.981
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-3.356.733	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-37.197.229	2.086.764
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		43.469.314	62.874.440
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-72.779.761	-54.693.618
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-34.907
Ödenen Faiz		-7.886.782	-6.059.151
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-18.656.007	-6.209.864
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-18.656.007	-6.209.864
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	27.692.237	33.902.101
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	9.036.230	27.692.237

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

[illegible]