

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi 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, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 Şirket'ten 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.

3. 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 alacakların geri kazanılabilirliği

(Bakınız Dipnot 6)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 284.315.461 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar finansal tablolarda önemli bir büyüklüğe sahiptir.

Şirket yönetimi, söz konusu ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesini yaparken müşterilerden alınan teminatlar, geçmiş tahsilat performansları, vade analizleri, alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi yönetimin varsayım ve tahminlerini de içermektedir.

Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir

Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:

· Şirket'in kredi limit yönetimi dahil olmak üzere alacak takibi ve kredi risk yönetimi politikası anlaşılmış ve değerlendirilmiştir.

· İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyeleri örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir.

· İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin yaşlandırması analiz edilmiştir.

· Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.

· Müşterilerden alınan teminatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.

· İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin tahsilatına ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava olup olmadığı araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden davalara yönelik değerlendirmeleri alınmıştır.

· Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

· İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların ilgili muhasebe standartlarına göre uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. 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 Şirket'i 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.

5. 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. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi 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 tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının 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 açıklamaları 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 iletmiş 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.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Karakurt, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

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	4	11.163.085	14.074.182
Ticari Alacaklar		284.315.461	202.843.031
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	284.315.461	202.843.031
Diğer Alacaklar		1.264.278	230.905
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.264.278	230.905
Türev Araçlar		137.425	0
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	26	137.425	0
Stoklar	8	100.852.150	61.357.342
Peşin Ödenmiş Giderler		8.513.653	6.732.180
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	8.513.653	6.732.180
Diğer Dönen Varlıklar		4.184.526	2.827.150
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	4.184.526	2.827.150
ARA TOPLAM		410.430.578	288.064.790
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		410.430.578	288.064.790
DURAN VARLIKLAR			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		998.583	998.583
Maddi Duran Varlıklar	10	220.947.232	213.362.888
Arazi ve Arsalar		8.632.107	8.632.107
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.763.241	2.839.742
Binalar		29.627.700	29.741.593
Tesis, Makine ve Cihazlar		145.183.369	136.462.703
Mobilya ve Demirbaşlar		4.759.407	2.713.732
Özel Maliyetler		18.235	51.977
Yapılmakta Olan Yatırımlar		29.963.173	32.921.034
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		10.428.894	1.581.271
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	10.428.894	1.581.271
Peşin Ödenmiş Giderler		2.686.410	1.041.223
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.686.410	1.041.223
Diğer Duran Varlıklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		235.061.119	216.983.965
TOPLAM VARLIKLAR		645.491.697	505.048.755
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	191.624.492	160.539.222
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		191.624.492	160.539.222
Banka Kredileri		191.624.492	160.539.222
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Banka Kredileri		0	0
Ticari Borçlar		216.677.182	137.868.473
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	51.455.479	21.646.318
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	165.221.703	116.222.155
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	3.052.215	2.095.424
Diğer Borçlar		396.842	875.049
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	35.539	35.539
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	361.303	839.510
Türev Araçlar	26	0	30.422
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	26	0	30.422
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	1.896.255	1.335.766
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.621.222	6.505.677
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	5.281.025	3.364.517
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.340.197	3.141.160
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.793.708	7.279.167

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	10.793.708	7.279.167
ARA TOPLAM		434.061.916	316.529.200
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		434.061.916	316.529.200
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.552.595	16.772.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	20.552.595	16.772.588
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.218.322	2.490.374
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.770.917	19.262.962
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		455.832.833	335.792.162
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		189.658.864	169.256.593
Ödenmiş Sermaye	18	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	17.766.158	17.766.158
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		-51.944	-51.944
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-8.958.440	-7.183.703
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-8.958.440	-7.183.703
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-8.958.440	-7.183.703
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Diğer Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.185.797	3.185.797
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	18	3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-44.459.715	-46.428.032
Net Dönem Karı veya Zararı		22.177.008	1.968.317
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		189.658.864	169.256.593
TOPLAM KAYNAKLAR		645.491.697	505.048.755

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	19	761.509.030	521.375.369
Satışların Maliyeti	19	-614.157.344	-433.982.514
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		147.351.686	87.392.855
BRÜT KAR (ZARAR)		147.351.686	87.392.855
Genel Yönetim Giderleri	20	-67.856.839	-49.117.530
Pazarlama Giderleri	20	-39.759.894	-38.300.040
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	43.388.349	30.704.235
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-35.684.274	-20.560.924
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		47.439.028	10.118.596
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	736.602	11.087.902
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	-3.418.613	-1.485.538
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		44.757.017	19.720.960
Finansman Gelirleri	23	1.201.948	1.212.634
Finansman Giderleri	23	-23.705.451	-17.953.694
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		22.253.514	2.979.900
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	24	-76.506	-1.011.583
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	-904.874	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	828.368	-1.011.583
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		22.177.008	1.968.317
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.177.008	1.968.317
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		0	
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç	25	0,00111000	0,00010000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-1.774.737	193.184
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.774.737	193.184
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	229.466
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	229.466
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	229.466
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.774.737	422.650
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20.402.271	2.390.967
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		0	0

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı 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 (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		29.574.295	21.180.474
Dönem Karı (Zararı)		22.177.008	1.968.317
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		22.177.008	1.968.317
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		42.892.016	27.447.533
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	21.026.794	15.863.630
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.473.051	1.361.645
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.484.814	1.211.643
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	-11.763	150.002
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.098.321	6.000.130
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		5.899.284	0
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.199.037	282.493
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	5.717.637
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		10.392.850	12.259.358
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23.i	-73.398	-163.512
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23.i.i	22.489.208	18.818.147
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		16.613.871	8.742.525
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-28.636.831	-15.137.802
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-76.506	1.011.583
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.977.506	-9.602.365
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		1.977.506	-9.602.365
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			553.552
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-32.955.564	-6.366.556
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-55.320.413	-32.595.458
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-55.320.413	-32.595.458
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-1.033.373	2.594.968
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	-1.033.373	2.594.968
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	26	-137.425	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	-39.483.045	4.605.076
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9.a	-1.781.473	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5.a	62.194.838	14.710.778
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		29.809.161	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		32.385.677	14.710.778
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		956.791	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-478.207	4.318.080
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-478.207	4.318.080
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	26	-30.422	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.157.165	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	-1.357.376	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	3.514.541	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	15	32.113.460	23.049.294
Alınan Faiz	23	73.398	163.513
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	-1.977.506	-2.032.333
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-635.057	0
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-41.081.454	-43.560.478
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-199.618	19.758.505
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-199.618	19.758.505
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-39.236.649	-63.318.983
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	-39.236.649	-63.318.983
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-1.645.187	0
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	9.b	-1.645.187	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.596.062	34.567.205
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		31.085.270	355.095.923

Kredilerden Nakit Girişleri	13	31.085.270	355.095.923
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-301.656.570
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-301.020.590
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		0	-635.980
Ödenen Faiz	23.ii	-22.489.208	-18.872.148
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.911.097	12.187.201
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.911.097	12.187.201
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.074.182	1.886.981
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.163.085	14.074.182

[illegible]

[illegible]