

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2017 Yılı Mali Tablo Ve Dipnotlar

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konularının Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Faturala-Elde Tut İşlemlerinin Değerlendirilmesi Grup'un başlıca gelir kaynağı endüstriyel tip soğutucu ve dondurucuların üretiminden ve satışından elde edilen gelirdir. Şirket, müşterilerden gelen talepler doğrultusunda satışlarının bir kısmını faturala-elde tut anlaşmaları yaparak gerçekleştirmektedir. Faturala-elde tut anlaşmaları kapsamında, işletmenin bir ürünü müşteriye fatura ettiği; ancak bu ürünün fiziki zilyetliğini gelecekte belirli bir zamanda müşteriye devredene kadar sürdürdüğü anlaşmalardır. Şirket, yapılan faturala-elde tut anlaşmaları doğrultusunda, irsaliye düzenlemeden, mal depodan çıkmadan, ilgili ürünlerin satışına ilişkin fatura düzenlemektedir. Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir. Hasılat sürecindeki bu standart olmayan işlemler, hata riskinin daha yüksek olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. İlgili muhasebe politikasına ilişkin açıklamalar 2 numaralı dipnotta yer almaktadır.	Denetim çalışmaları kapsamında, hasılatın doğru dönemde kayıtlara alınması riskine yönelik olarak dizayn edilen kontroller değerlendirilmiştir. Buna ek olarak uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: İleri tarihte ilgili müşterilere sevk edilecek ürünlerin teslim hazırlanmış halde bulunduğu test edilmiştir. Faturala-elde tut anlaşmaları kapsamında teslim hazırlanmış durumda bulunan malların listesi edinilmiş, stok sayımları sırasında örneklem yöntemi ile ilgili stok listesi ile ürünlerin mutabakatı sağlanmıştır. Söz konusu ürünlerin Grup'un sahip olduğu stoklardan ayrı bir alanda depolandığı gözlemlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un üretim sahasında ürünleri bulunan müşteriler için örnekler seçilmiştir. Örneklem yöntemi ile seçilen müşterilerden, ileri tarihte gerçekleştirilecek olan teslimata dair bilgilerinin olduğuna ve ürünlerin risk ve sorumluluklarını devraldıklarına dair teyit mektupları alınmıştır. Faturala-elde tut anlaşmaları kapsamında gerçekleştirilen satışlar için uygulanan ödeme şeklinde bir değişiklik bulunmadığı ve tüm satışlar için geçerli olan alışılabilir ödeme şekillerinin geçerli olduğu test edilmiştir. Faturala-elde tut anlaşmaları kapsamında gerçekleştirilen satışların müteakip dönemde iade edilip edilmediği test edilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürlerine dayanarak, yönetim tarafından yapılan değerlendirmeler ve uygulanan muhasebe politikası tarafımızca uygun bulunmuştur.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide 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 konsolide 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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide 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, sahtekarlık, 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.)

- Grup'un 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, Grup'un 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 halinde, raporumuzda, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

· Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

· Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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 konsolide 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 5 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, 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 Gülin Günce'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Gülin Günce, SMMM

Sorumlu Denetçi

İzmir, 5 Mart 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	31	151.771.957	71.070.817
Finansal Yatırımlar	27	151.146.340	240.915.267
Ticari Alacaklar		75.661.496	82.063.840
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,5	6.803.511	6.265.962
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	68.857.985	75.797.878
Diğer Alacaklar		35.532.945	19.631.961
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4,6	33.467.284	18.211.999
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	2.065.661	1.419.962
Türev Araçlar		1.089.555	0
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	26	1.089.555	0
Stoklar	7	103.455.333	43.046.532
Peşin Ödenmiş Giderler	8	14.964.740	10.372.367
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	0	3.030.849
Diğer Dönen Varlıklar	17	20.509.059	2.609.583
ARA TOPLAM		554.131.425	472.741.216
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		554.131.425	472.741.216
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar		0	40.824
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	0	40.824
Diğer Alacaklar		12.564	12.564
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	12.564	12.564
Maddi Duran Varlıklar	9	66.725.175	50.754.656
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.270.050	15.255.737
Şerefiye	3,11	383.655	
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	17.886.395	15.255.737
Peşin Ödenmiş Giderler	8	481.838	240.317
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	5.455.918	4.186.159
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		90.945.545	70.490.257
TOPLAM VARLIKLAR		645.076.970	543.231.473
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		78.678.177	120.612.488
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		78.678.177	120.612.488
Banka Kredileri	27	78.678.177	120.612.488
Ticari Borçlar		135.520.915	59.965.313
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4,5	158.768	142.210
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	135.362.147	59.823.103
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	3.367.421	2.897.577
Diğer Borçlar		338.097	204.832
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	338.097	204.832
Türev Araçlar	26	0	493.869
Ertelenmiş Gelirler	8	2.181.554	1.194.485
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.517.654	6.230.604
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.249.348	2.749.131
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	4.268.306	3.481.473
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.283.514	691.762
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.283.514	691.762
ARA TOPLAM		227.887.332	192.290.930
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		227.887.332	192.290.930
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		264.613.574	214.676.800
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		264.613.574	214.676.800
Banka Kredileri	27	264.613.574	214.676.800

Diğer Borçlar		28.845	28.845
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	28.845	28.845
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.818.550	4.894.724
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	5.818.550	4.894.724
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		270.460.969	219.600.369
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		498.348.301	411.891.299
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		146.708.267	131.340.174
Ödenmiş Sermaye	18	33.000.000	33.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	980.882	980.882
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-2.920.778	-2.977.566
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-2.920.778	-2.977.566
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-2.920.778	-2.977.566
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		842.853	228.305
Yabancı Para Çevrim Farkları		842.853	228.305
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	5.666.104	4.184.074
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		94.442.449	55.915.527
Net Dönem Karı veya Zararı		14.696.757	40.008.952
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		20.402	
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		146.728.669	131.340.174
TOPLAM KAYNAKLAR		645.076.970	543.231.473

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	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	426.705.590	337.777.906
Satışların Maliyeti	19	-342.784.156	-266.786.869
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		83.921.434	70.991.037
BRÜT KAR (ZARAR)		83.921.434	70.991.037
Genel Yönetim Giderleri	20	-14.195.302	-12.276.303
Pazarlama Giderleri	20	-33.909.602	-25.645.624
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	20	-5.017.347	-4.049.488
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	9.929.353	6.025.749
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-685.992	-2.195.444
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		40.042.544	32.849.927
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	78.039.768	57.124.496
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	-36.209.872	-3.488.175
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		81.872.440	86.486.248
Finansman Giderleri	23	-68.462.364	-43.253.086
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		13.410.076	43.233.162
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		1.283.956	-3.224.210
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	0	-2.134.800
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	1.283.956	-1.089.410
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		14.694.032	40.008.952
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.694.032	40.008.952
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-2.725	0
Ana Ortaklık Payları		14.696.757	40.008.952
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Pay Başına Kazanç	25	0,44530000	1,21240000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		56.788	-66.931
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		70.985	-83.664
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-14.197	16.733
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	-14.197	16.733
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		614.548	228.305
Yabancı Para Çevrim Farkları		614.548	228.305
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		614.548	228.305
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		671.336	161.374
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		15.365.368	40.170.326
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		15.365.368	40.170.326

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		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			54.834.238	46.181.721
Dönem Karı (Zararı)			14.694.032	40.008.952
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			54.561.969	28.575.788
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10		11.089.272	8.707.892
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			-508.100	1.195.827
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5		47.322	634.773
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7		-555.422	561.054
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			4.767.778	5.923.324
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15		3.955.294	4.605.136
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13		276.158	540.566
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13		869.234	1.106.125
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13		-332.908	-328.503
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-7.739.129	-4.004.596
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22,23,31		-20.010.021	-13.204.843
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23		12.555.838	8.565.828
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	5,21		-666.449	565.437
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	5,21		381.503	68.982
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler			52.293.936	30.527.351
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			-3.878.100	-16.837.795
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	22		-1.984.063	-16.680.095
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			-1.894.037	-157.700
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24		-1.283.956	3.224.210
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler			-179.732	-160.425
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	21		-179.732	-160.425
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-13.966.695	-13.360.471
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			8.204.289	-16.239.764
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3,5		8.204.289	-16.239.764
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-24.461.737	3.036.629
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3,6,17		-24.461.737	3.036.629
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7		-59.853.379	6.350.418
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8		-4.833.894	-6.449.229
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			64.796.096	25.901
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3,5		64.796.096	25.901
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			1.194.861	1.156.290
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6,15,17		1.194.861	1.156.290
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8		987.069	-1.240.716
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			55.289.306	55.224.269
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15		-3.460.266	-3.516.499
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13		-25.651	-433.810
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	24		3.030.849	-5.092.239
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			79.972.298	-130.787.877
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			-592.733	992.211
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	22,27		91.752.990	-120.501.736
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			439.409	215.622
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,21		439.409	215.622
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-29.820.635	-23.732.946
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-22.721.422	-16.906.139
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10		-7.099.213	-6.826.807
Alınan Faiz	22		18.193.267	12.238.972

FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-64.095.718	45.108.530
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		83.576.639	162.546.988
Kredilerden Nakit Girişleri		83.576.639	162.546.988
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-138.611.954	-108.470.681
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-138.611.954	-108.470.681
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		310.613	0
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		0	-207.564
Ödenen Temettüler		0	-2.057.907
Ödenen Faiz		-10.755.413	-7.668.177
Alınan Faiz	23	1.384.397	965.871
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		70.710.818	-39.497.626
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.557.965	10.253.835
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		80.268.783	-29.243.791
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31	71.070.817	100.314.608
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31	151.339.600	71.070.817

[illegible]

[illegible]