

# KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## Finansal Rapor

### Konsolide

### 2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

**Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama**

Mart/2018 dönemine ait Mali Tablolar

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | TL        |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                               | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>31.03.2018 | Önceki Dönem<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                                       |                  |                          |                            |
| <b>Varlıklar</b>                                                              |                  |                          |                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                        |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                     | 31               | 115.767.004              | 151.771.957                |
| Finansal Yatırımlar                                                           | 27               | 95.272.158               | 151.146.340                |
| Ticari Alacaklar                                                              |                  | 245.974.708              | 75.661.496                 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                         | 4,5              | 5.770.522                | 6.803.511                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                 | 5                | 240.204.186              | 68.857.985                 |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 23.864.356               | 35.532.945                 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                          | 4,6              | 21.705.437               | 33.467.284                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                  | 6                | 2.158.919                | 2.065.661                  |
| Türev Araçlar                                                                 |                  | 2.511.500                | 1.089.555                  |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar                                          | 26               | 2.511.500                | 1.089.555                  |
| Stoklar                                                                       | 7                | 127.279.481              | 103.455.333                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                        | 8                | 15.467.894               | 14.964.740                 |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                         | 17               | 11.464.179               | 20.509.059                 |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                             |                  | <b>637.601.280</b>       | <b>554.131.425</b>         |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                 |                  | <b>637.601.280</b>       | <b>554.131.425</b>         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                        |                  |                          |                            |
| Ticari Alacaklar                                                              |                  | 0                        | 0                          |
| Diğer Alacaklar                                                               |                  | 12.564                   | 12.564                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                                  | 6                | 12.564                   | 12.564                     |
| Maddi Duran Varlıklar                                                         | 9                | 89.569.787               | 66.725.175                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                 |                  | 19.359.600               | 18.270.050                 |
| Şerefiye                                                                      | 3,11             | 383.655                  | 383.655                    |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                           | 10               | 18.975.945               | 17.886.395                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                        | 8                | 2.226.657                | 481.838                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                      | 24               | 7.657.284                | 5.455.918                  |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                 |                  | <b>118.825.892</b>       | <b>90.945.545</b>          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                       |                  | <b>756.427.172</b>       | <b>645.076.970</b>         |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                              |                  |                          |                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                              |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                      |                  | 0                        | 0                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                         |                  | 0                        | 0                          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                              |                  | 102.641.155              | 78.678.177                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları |                  | 102.641.155              | 78.678.177                 |
| Banka Kredileri                                                               | 27               | 102.641.155              | 78.678.177                 |
| Ticari Borçlar                                                                |                  | 151.827.961              | 135.520.915                |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                             | 4,5              | 1.240.975                | 158.768                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                     | 5                | 150.586.986              | 135.362.147                |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                              | 15               | 5.833.253                | 3.367.421                  |
| Diğer Borçlar                                                                 |                  | 1.073.195                | 338.097                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                      | 6                | 1.073.195                | 338.097                    |
| Ertelenmiş Gelirler                                                           | 8                | 4.067.208                | 2.181.554                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                  | 24               | 1.021.946                | 0                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                       |                  | 9.147.749                | 6.517.654                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                | 15               | 2.728.215                | 2.249.348                  |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                 | 13               | 6.419.534                | 4.268.306                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                               | 17               | 5.717.706                | 1.283.514                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                    | 17               | 5.717.706                | 1.283.514                  |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                             |                  | <b>281.330.173</b>       | <b>227.887.332</b>         |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       |                  | <b>281.330.173</b>       | <b>227.887.332</b>         |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                              |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                      |                  | 321.896.352              | 264.613.574                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                         |                  | 321.896.352              | 264.613.574                |
| Banka Kredileri                                                               | 27               | 321.896.352              | 264.613.574                |
| Diğer Borçlar                                                                 |                  | 28.845                   | 28.845                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                      | 6                | 28.845                   | 28.845                     |

|                                                                                           |    |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------|-------------|
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |    | 6.799.686   | 5.818.550   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                            | 15 | 6.799.686   | 5.818.550   |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                          |    | 328.724.883 | 270.460.969 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                      |    | 610.055.056 | 498.348.301 |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                               |    |             |             |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |    | 146.326.728 | 146.708.267 |
| 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) |    | -3.046.053  | -2.920.778  |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         |    | -3.046.053  | -2.920.778  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           |    | -3.046.053  | -2.920.778  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |    | 1.000.250   | 842.853     |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                              |    | 1.000.250   | 842.853     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 18 | 5.666.104   | 5.666.104   |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |    | 109.139.206 | 94.442.449  |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |    | -413.661    | 14.696.757  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                               |    | 45.388      | 20.402      |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR                                                                        |    | 146.372.116 | 146.728.669 |
| TOPLAM KAYNAKLAR                                                                          |    | 756.427.172 | 645.076.970 |

## Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | TL        |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                      | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2018 - 31.03.2018 | Önceki Dönem<br>01.01.2017 - 31.03.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                |                  |                                       |                                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                          |                  |                                       |                                         |
| Hasılat                                                                              | 19               | 183.615.201                           | 81.155.903                              |
| Satışların Maliyeti                                                                  | 19               | -147.220.362                          | -64.550.771                             |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                               |                  | 36.394.839                            | 16.605.132                              |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                     |                  | 36.394.839                            | 16.605.132                              |
| Genel Yönetim Giderleri                                                              | 20               | -4.933.591                            | -3.259.985                              |
| Pazarlama Giderleri                                                                  | 20               | -11.981.167                           | -6.858.352                              |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                    | 20               | -1.210.718                            | -1.142.020                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                   | 21               | 1.854.393                             | 2.727.266                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                   | 21               | -4.156.552                            | -91.494                                 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                          |                  | 15.967.204                            | 7.980.547                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                    | 22               | 18.294.156                            | 38.969.649                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                    | 22               | -11.197.574                           | -12.175.122                             |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                              |                  | 23.063.786                            | 34.775.074                              |
| Finansman Giderleri                                                                  | 23               | -24.509.058                           | -16.404.146                             |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                    |                  | -1.445.272                            | 18.370.928                              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                         |                  | 1.056.597                             | -2.606.719                              |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                          | 24               | -1.113.450                            | -89.360                                 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                     | 24               | 2.170.047                             | -2.517.359                              |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                           |                  | -388.675                              | 15.764.209                              |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                  |                  | -388.675                              | 15.764.209                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                            |                  |                                       |                                         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | 24.986                                | 0                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | -413.661                              | 15.764.209                              |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                       |                                         |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                       |                                         |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                     |                  |                                       |                                         |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                  |                  |                                       |                                         |
| Pay Başına Kazanç                                                                    | 25               | -0,01180000                           | 0,47770000                              |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                       |                  |                                       |                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                    |                  |                                       |                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                     |                  | -125.275                              | -75.230                                 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                      |                  | -156.594                              | -94.037                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |                  | 31.319                                | 18.807                                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi        | 24               | 31.319                                | 18.807                                  |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar                                   |                  | 157.397                               | 206.156                                 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                         |                  | 157.397                               | 206.156                                 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)                                |                  | 157.397                               | 206.156                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                  |                  | <b>32.122</b>                         | <b>130.926</b>                          |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                 |                  | <b>-356.553</b>                       | <b>15.895.135</b>                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                              |                  |                                       |                                         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | 0                                     | 0                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | -356.553                              | 15.895.135                              |

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Sunum Para Birimi       | TL        |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide |

|                                                                                                                               |          | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2018 - 31.03.2018 | Önceki Dönem<br>01.01.2017 - 31.03.2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)                                                                                           |          |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                |          |                  | <b>-111.007.561</b>                   | <b>-21.319.388</b>                      |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                                           |          |                  | -388.675                              | 15.764.209                              |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                              |          |                  | <b>41.959.603</b>                     | <b>7.820.745</b>                        |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                              | 9,10     |                  | 3.840.800                             | 2.645.584                               |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                                               |          |                  | 512.675                               | -569.692                                |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                   | 5        |                  | 76.108                                | 0                                       |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                          | 7        |                  | 436.567                               | -569.692                                |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                            |          |                  | 4.150.715                             | 1.354.493                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                            | 15       |                  | 2.678.215                             | 1.149.168                               |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                | 13       |                  | 387.062                               | 0                                       |
| Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                          | 13       |                  | 349.674                               | 303.443                                 |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                                          | 13       |                  | 735.764                               | -98.118                                 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                          |          |                  | 5.555.386                             | -2.891.059                              |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                         | 22,23,31 |                  | -3.594.540                            | -5.764.719                              |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                         | 23       |                  | 5.827.437                             | 2.824.564                               |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                                     | 5,21     |                  | -155.759                              | 551.107                                 |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                                                  | 5,21     |                  | 3.478.248                             | -502.011                                |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                                            |          |                  | 23.265.788                            | 15.991.108                              |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                                             |          |                  | 663.148                               | -11.306.448                             |
| Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 22       |                  | 2.085.093                             | -11.249.070                             |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                    |          |                  | -1.421.945                            | -57.378                                 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                                  | 24       |                  | -34.651                               | 2.606.719                               |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler                               |          |                  | -30.831                               | -9.960                                  |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler                         | 21       |                  | -30.831                               | -9.960                                  |
| Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler |          |                  | 4.036.573                             | 0                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                            |          |                  | <b>-150.324.547</b>                   | <b>-43.162.682</b>                      |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                    |          |                  | -168.331.807                          | -33.452.193                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                              | 3,5      |                  | -168.331.807                          | -33.452.193                             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                |          |                  | 21.531.904                            | -13.425.042                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                          | 3,6,17   |                  | 21.531.904                            | -13.425.042                             |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                                       | 7        |                  | -10.327.271                           | -40.500.329                             |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                                     | 8        |                  | -1.278.142                            | 219.060                                 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                      |          |                  | 1.220.341                             | 34.817.745                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                  | 3,5      |                  | 1.220.341                             | 34.817.745                              |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                |          |                  | 5.433.193                             | 3.721.603                               |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                              | 6,15,17  |                  | 5.433.193                             | 3.721.603                               |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                                        | 8        |                  | 1.427.235                             | 5.456.474                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                              |          |                  | <b>-108.753.619</b>                   | <b>-19.577.728</b>                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                                | 15       |                  | -1.875.885                            | -1.741.660                              |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                                                                           | 13       |                  | -378.057                              | 0                                       |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                    |          |                  | <b>23.457.304</b>                     | <b>-9.550.591</b>                       |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları                                      | 3        |                  | -26.727.300                           | 0                                       |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları                   | 22,27    |                  | 53.789.089                            | -7.201.344                              |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                               |          |                  | 72.419                                | 60.546                                  |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                | 9,21     |                  | 72.419                                | 60.546                                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                |          |                  | -6.785.711                            | -8.174.512                              |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                      | 9        |                  | -4.250.066                            | -6.337.511                              |
|                                                                                                                               |          |                  |                                       |                                         |

|                                                                                                    |    |                    |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|-------------------|
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                   | 10 | -2.535.645         | -1.837.001        |
| Alınan Faiz                                                                                        | 22 | 3.108.807          | 5.764.719         |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |    | <b>50.041.565</b>  | <b>-5.419.622</b> |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                           |    | 60.784.877         | 1.387.158         |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                        |    | 60.784.877         | 1.387.158         |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |    | -10.625.855        | -5.801.380        |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                     |    | -10.625.855        | -5.801.380        |
| Ödenen Faiz                                                                                        |    | -586.902           | -1.005.400        |
| Alınan Faiz                                                                                        | 23 | 469.445            | 0                 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |    | -37.508.692        | -36.289.601       |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                        |    | 1.503.739          | 866.314           |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |    | -36.004.953        | -35.423.287       |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 31 | <b>151.771.957</b> | <b>71.070.817</b> |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 31 | <b>115.767.004</b> | <b>35.647.530</b> |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Önceki Dönem<br>01.01.2017 - 31.03.2017                               | Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                                        |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                                                                                                                        |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Dönem Baş Bakıyeler                                                                                                                                                                                                                                                                | 33.000.000 | 980.882    |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 4.184.074 |           |           | 55.915.527 | 40.008.952 | 131.340.174 |             | 131.340.174 |             |
|                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                      |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                              |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                              |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Hatalara İlişkin Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Diğer Düzeltmeler                                                                                                                                                                                                                                                                  |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Düzeltmelerden Sonraki Tutar                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Transferler                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                                      |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Dönem Kan (Zararı)                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Sermaye Artırımı                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Sermaye Azaltımı                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Sermaye Avansı                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                                                                                                                                                                                                         |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             | 0           |
|                                                                       | Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları                                                                                                                                                                                                                                                  |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Kar Payları                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             | 0           |
|                                                                       | Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler                                                                                                                                                                                                                              |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                          |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması                                                                                                                                                                                                                                      |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış                                                                                                                                                                                  |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler                                                                                                                                                                                                                             |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları                                                                                                                                                                                                                                                   |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                  |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                        |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar                 |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)                                                                                                                                                                                                                                      |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
|                                                                       | Dönem Sonu Bakıyeler                                                                                                                                                                                                                                                               |            | 33.000.000 | 980.882 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           | 4.184.074 |            |            | 95.924.479  | 15.764.209  | 147.235.310 |             |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Dönem Baş Bakıyeler                                                   | 33.000.000                                                                                                                                                                                                                                                                         | 980.882    |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           | 5.666.104 |           |            | 94.442.449 | 14.696.757  | 146.708.267 | 20.402      | 146.728.669 |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler         |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Hatalara İlişkin Düzeltmeler                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Diğer Düzeltmeler                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Düzeltmelerden Sonraki Tutar                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Transferler                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Dönem Kan (Zararı)                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Sermaye Artırımı                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Sermaye Azaltımı                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Sermaye Avansı                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |
| Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |           |           |           |            |            |             |             |             |             |

[illegible]