

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetim Kuruluşu	AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Merko Gıda San. ve Tic. A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, öz kaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı' 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik

İlişikteki Not 2'de belirtildiği gibi, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl boyunca 13.772.102 TL tutarında zarar eden Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, 2018 yılı ilk altı aylık dönem zararı 12.593.756 TL'dir. (30 Haziran 2017 - 2.845.745 TL zarar) . Bundan başka aynı tarih itibarıyla ilişkili kuruluş Copais Food&Beverage Company S.A'ya olan 10.143.655 TL (31 Aralık 2017- 13.169.317 TL) (Not 4) tutarındaki yükümlülüğü kapsayan kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarının toplamını 13.845.045 TL tutarında aşmıştır (31 Aralık 2017 – kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıkları 10.604.000 TL aşmıştır). Yine aynı numaralı notta anlatıldığı gibi müstahsillere verilen şüpheli avans karşılığı düştükten sonra 39.589.966 TL (31 Aralık 2017- 25.003.741 TL) tutarındaki toplam avansların geri kazanılabilirliğinin 2018, 2019 ve 2020 seneleri içinde elde edilecek hasat ile gerçekleşeceği öngörülmüştür. Ancak bu süre içinde oluşabilecek doğal afet, iklim şartlarının veya başka nedenlerin öngörülen domates üretiminin gerçekleşmesine engel olması durumunda, müstahsiller, karşılaştıkları finansal güçlükler nedeni ile yükümlülüklerine yerine getiremeyebilirler. Bu durumda Şirket'in bu avansların geri ödenmeyen kısımlarını fonlamaya devam etmesi gerekecektir. Türk Ticaret Kanunu Gerekeçe/Madde 376 uyarınca, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı bir ara bilançodan anlaşılırsa, yönetim kurulu, son yıllık bilançoğu beklemeden genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihindeki finansal tablolarına göre bu kapsam altına girmiştir. Not 2'de detaylı olarak ve aşağıda özet olarak belirtildiği gibi Şirket, Yönetim Kurulu'nun aldığı karar ile sermaye artırımını için işlemlere başlamıştır.

2 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu şartlar, bu dipnotta açıklanan diğer hususlarla birlikte, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Sonucumuz bu konuya ilişkin bir şart içermemektedir.

Sermaye Artırımı

Not 2'de detaylı olarak anlatıldığı gibi, dönem içinde Şirket'in banka hesabına, yapılmış olan anlaşmaya göre GEM Global Yield Fund LLC SCS (GEM) tarafından, sermaye avansı olarak 6.608.700 TL yatırılmıştır. Bu sermaye avansının tahsisli sermaye artırımını yapılmak suretiyle GEM'e tahsis edilerek kapatılması beklenmektedir. Ancak, bu konuda SPK nezdinde yapılan 27.03.2018 tarihli tahsisli sermaye artırımını başvurusu GEM hakkında verilen işlem yasağı nedeni ile 15.05.2018 tarihinde geri çekilmiş olup, GEM'e ilişkin işlem yasağının kalkmasını takiben yapılması öngörülmektedir.

Bundan başka, Not 2'de detaylı olarak anlatıldığı gibi, Şirket'in finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla, 16 Mayıs 2018 tarihinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, %100 bedelli olarak artırılması işlemlerinin yürütülmesi için Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Metro) arasında "Bedelli Sermaye Arttırımı Aracılık ve Kısmi Yüklenim" sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket Yönetimi, Şirket'in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 27.150.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında bedelli olarak 27.150.000 TL tutarında artırılarak, 54.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, gerekli izinlerin alınması için 08.06.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

20 Temmuz 2018 tarihli Kamuya Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamada sermaye arttırımı sonucu elde edileceği öngörülen net 25.589.963 TL

tutarında ki kaynağın yeni yatırımlar yapılmaksızın, öncelikle ve asli olarak Şirket'in borçlanma maliyetlerini düşürecek bir finansal yapıya kavuşması amacıyla, Şirket'in mevcut ticari borçlarının kapatılması için kullanılacağı belirtilmiştir.

Diğer Konular

i) Not 6'da belirtildiği gibi 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile temlik edilen satıcı borçları ile ilgili olarak Şirket, Denizbank A.Ş' ye temlik edilen, 16.357.409 TL tutarındaki borcunun 5.249.887 TL tutarındaki kısmını 02 Temmuz 2018 tarihinde ödemiş ve borcun 11.107.521 TL tutarındaki kısmını yeniden yapılandırmıştır. Şirket ayrıca 29 Haziran 2018 tarihinde QNB Finansbank A.Ş(QNB) 'ye temlik edilen borcun 2.687.666 TL tutarındaki kısmını QNB' den yeni bir kredi olarak kapatmıştır (Not 6).

ii) Şirket'in yetiştirme ve alım sözleşmesi yaptığı çiftçilerin tarım alanlarının bulunduğu Bursa/Mustafakemalpaşa ilçesinde 2017- Temmuz ayında meydana gelen doğal afetin tarım alanlarına ve Şirket'in faaliyetlerine etkileri Not 2'de anlatılmıştır.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

H. İbrahim AKTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	877.098	519.452
Ticari Alacaklar		4.341.144	11.101.083
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	42.143	71.037
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	4.299.001	11.030.046
Diğer Alacaklar		4.133.018	5.563.945
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4		6.153
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.133.018	5.557.792
Stoklar	9	7.663.981	32.311.028
Peşin Ödenmiş Giderler		29.441.834	12.528.554
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	1.002.138	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	28.439.696	12.528.554
Diğer Dönen Varlıklar		284.527	310.113
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	4	64.952	17.932
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	219.575	292.181
ARA TOPLAM		46.741.602	62.334.175
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		46.741.602	62.334.175
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	8	267.616	245.207
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		267.616	245.207
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	54.577	57.906
Maddi Duran Varlıklar	12	22.884.336	24.328.980
Arazi ve Arsalar		2.032.447	2.032.447
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		1.525.341	1.560.110
Binalar		2.530.839	2.651.914
Tesis, Makine ve Cihazlar		16.494.030	17.754.384
Taşıtlar		19.594	29.062
Mobilya ve Demirbaşlar		282.085	301.063
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	205.845	232.179
Diğer Haklar		205.845	232.179
Peşin Ödenmiş Giderler		7.415.096	8.100.093
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.415.096	8.100.093
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		30.827.470	32.964.365
TOPLAM VARLIKLAR		77.569.072	95.298.540
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.690.000	1.653.204
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.863.629	6.698.537
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	16.640.084	20.871.546
Ticari Borçlar		25.361.335	29.314.448
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4		528.724
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	25.361.335	28.785.724
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	417.470	623.107
Diğer Borçlar	8	16.902	13.089
Ertelenmiş Gelirler		11.157.052	13.252.483
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4	10.143.655	13.169.317
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	1.013.397	83.166
Kısa Vadeli Karşılıklar		430.508	495.749
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	421.385	455.089
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	9.123	40.660
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.667	16.012
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	6.517	6.517
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	3.150	9.495
ARA TOPLAM		60.586.647	72.938.175
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		60.586.647	72.938.175
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	6.438.635	4.714.875

Uzun Vadeli Karşılıklar		1.491.354	1.692.006
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.491.354	1.692.006
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	817.821	1.050.921
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.747.810	7.457.802
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		69.334.457	80.395.977
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.234.615	14.902.563
Ödenmiş Sermaye	20	27.150.000	27.150.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	13.544.992	13.544.992
Sermaye Avansı	20	6.608.700	0
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		796.841	796.841
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		24.752.730	24.783.376
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		24.752.730	24.783.376
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	12,20	25.063.308	25.063.308
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-310.578	-279.932
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	10.117.276	10.117.276
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	20	-62.142.168	-47.717.820
Net Dönem Karı veya Zararı		-12.593.756	-13.772.102
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		8.234.615	14.902.563
TOPLAM KAYNAKLAR		77.569.072	95.298.540

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	34.070.989	56.139.555	11.700.201	38.686.211
Satışların Maliyeti	21	-28.205.230	-51.309.427	-9.364.356	-35.927.495
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		5.865.759	4.830.128	2.335.845	2.758.716
BRÜT KAR (ZARAR)		5.865.759	4.830.128	2.335.845	2.758.716
Genel Yönetim Giderleri	23	-2.287.315	-2.174.060	-1.170.339	-1.164.277
Pazarlama Giderleri	22	-3.027.557	-1.950.100	-913.454	-853.415
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	3.533.065	1.517.193	1.997.663	534.666
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	24	-11.191.812	-3.168.408	-7.072.187	-909.990
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-7.107.860	-945.247	-4.822.472	365.700
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	117.124	92.869	31.461	37.059
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	25	-7.418	-4.314		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	-3.329		-1.025	
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-7.001.483	-856.692	-4.792.036	402.759
Finansman Gelirleri	26	0	161.835		161.835
Finansman Giderleri	26	-5.654.650	-2.513.596	-3.216.468	-672.808
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-12.656.133	-3.208.453	-8.008.504	-108.214
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		62.377	362.708	-31.533	283.395
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	0	0		
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	62.377	362.708	-31.533	283.395
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.593.756	-2.845.745	-8.040.037	175.181
DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.593.756	-2.845.745	-8.040.037	175.181
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		-12.593.756	-2.845.745	-8.040.037	175.181
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	28	-0,46390000	-0,10480000	-0,29610000	0,00650000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-30.646	27.710	-69.172	-1.550
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-38.307	34.637	-86.464	-1.937
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		7.661	-6.927	17.292	387
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		7.661	-6.927	17.292	387
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-30.646	27.710	-69.172	-1.550
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-12.624.402	-2.818.035	-8.109.209	173.631
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-12.624.402	-2.818.035	-8.109.209	173.631

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.248.473	14.667.108
Dönem Karı (Zararı)		-12.593.756	-2.845.745
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		5.954.654	2.959.872
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,13	1.512.202	1.488.793
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-1.224.971	226.782
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		119.218	197.651
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.694.928	1.817.932
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	-44.299	-38.119
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	3.284.463	2.449.642
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		466.444	-616.871
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-11.680	23.280
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		1.905.730	-358.141
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		3.329	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	-62.377	-362.708
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	25	6.595	-50.437
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.887.575	14.552.981
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		8.675.017	-8.131.367
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		28.894	-11.762
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		8.646.123	-8.119.605
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.434.107	690.316
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-40.867	27.806
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.474.974	662.510
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		25.168.591	41.510.585
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-18.080.501	-16.467.813
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.419.557	23.875
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-528.724	34.320
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-3.890.833	-10.445
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-556.153	-39.471
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-238.498	171.518
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-238.498	171.518
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		-2.095.431	-3.204.662
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.248.473	14.667.108
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-47.818	-326.467
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları			-62.500
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.639	298.088
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	-53.457	-562.055
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.843.009	-9.730.217
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		6.608.700	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.690.000	11.074.306
Kredilerden Nakit Girişleri		2.690.000	11.074.306
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-8.892.772	-18.374.190
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-4.661.310	-8.543.401
Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları		-1.613.211	-1.234.849
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-2.618.251	-8.595.940
Ödenen Faiz		-3.293.236	-2.468.452
Alınan Faiz	25	44.299	38.119
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		357.646	4.610.424
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		357.646	4.610.424
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		519.452	995.860
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		877.098	5.606.284

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları															
	Kar Payları															
	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)															
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması															
	Bağı 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 Taahhüdü 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 Taahhüdü 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 Taahhüdü 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 Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakiyeler		27.150.000	13.544.992	6.608.700	796.041	25.063.308	-310.578			10.117.276	-62.142.168	-12.593.756	8.234.615		8.234.615