

PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Gelir Tahakkukları	
Dipnot 7'de (okuma farkı gelir tahakkuku) açıklandığı üzere Şirket içinde çalışılan dönemde ortaya çıkmış olmakla birlikte üçüncü kişilerden tahsili ya da bunların adına borç kaydı gelecek hesap döneminde yapılacak gelirler için tahakkuk yapmaktadır. Gelir tahakkukları okuma ve tarife farklarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelir tahakkukları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Okuma farkı gelir tahakkuku; Şirket'in doğal gaz alımları aylık periyotlarda olup ay sonlarında o aya ilişkin tüketim miktarları toptan satıcılar tarafından şehir giriş sayaçları okunarak Şirket'e fatura edilmektedir. Şirket satışları ise on binlerce abone sayaçlarının tek tek tüm ay boyunca her gün okunarak faturalandırılmaktadır. Okuma sıklığı (+) (-) 2 gün olmak kaydı ile 30günde birdir. Bu sebeple Şirket aylık doğal gaz alım miktarlarından yola çıkarak olması gereken satış tutarlarını tespit edip, faturalandırılabilmiş satış tutarı arasındaki fark için gelir tahakkuku yapmaktadır.	Yaptığımız denetimde, okuma farkı gelir tahakkuku için Aralık 2018 ayına ait doğalgaz alımlarının toptan satıcılar tarafından Şirket'e fatura edildiği, Şirket'in aylık doğal gaz alım miktarlarından yola çıkarak olması gereken satış tutarlarını tespit edip, faturalandırılabilmiş satış tutarı arasındaki fark için gelir tahakkuku yaptığı, görülmüştür. Diğer yandan söz konusu gelir tahakkuklarına ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler tarafımızca kontrol edilmiştir. Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüze şart getirmemekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz;

31.12.2018 itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 74.179.074.-TL (31.12.2017: 123.856.328.-TL) tutarında aşmaktadır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nin 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

3. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 03.03.2015 tarihli toplantısında; 4628 sayılı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkındaki Kanunun 5 inci maddesinin yedinci fıkrasının (j) bendi ve 9 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Enerji Piyasasında Faaliyet Gösteren Gerçek ve Tüzel Kişilerin Faaliyetlerini Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Denetletmesi Hakkında 03.03.2015 tarih ve 5507 sayılı karar uyarınca;

- Şirket'in faaliyetleri, uygulamaları, işlem, hesap ve mali tabloları, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunca yürürlüğe konulan yükümlülükler ait düzenlemeler ve sahip oldukları lisansların ayrılmaz parçasını oluşturan genel ve özel hükümlere uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

- Şirketin "Doğalgaz Piyasası Faaliyeti İzleme ve Değerlendirme Formu" (EK:2) 55 no.lu dipnotta sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hamza Uzun'dur.

İstanbul, 25 / 02 / 2019

İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:60-A Kat:2/7 Büyükcamlıca
Üsküdar-İSTANBUL

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	238.231.286	72.353.141
Ticari Alacaklar		172.330.828	78.070.765
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	50.479	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	172.280.349	78.070.765
Diğer Alacaklar		404.903	550.082
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	404.903	550.082
Stoklar	10	2.055.175	133.426
Peşin Ödenmiş Giderler		1.446.830	2.105.890
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.446.830	2.105.890
Diğer Dönen Varlıklar		6.183.314	8.646.812
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	29	6.183.314	8.646.812
ARA TOPLAM		420.652.336	161.860.116
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		420.652.336	161.860.116
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		725.386.934	542.294.580
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	14	719.300.000	540.200.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	14	5.167.029	198.595
Taşıtlar	14	558.316	411.670
Mobilya ve Demirbaşlar	14	223.422	234.924
Özel Maliyetler	14	138.167	
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14		1.249.391
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		55.124	59.125
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	55.124	59.125
Diğer Duran Varlıklar		4.913.931	7.370.897
İlişkili Olmayan Taraplara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	29	4.913.931	7.370.897
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		730.355.989	549.724.602
TOPLAM VARLIKLAR		1.151.008.325	711.584.718
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		147.166.058	112.563.777
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		147.166.058	112.563.777
Banka Kredileri	47	147.166.058	112.563.777
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	1.893.564	2.219.649
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.893.564	2.219.649
Banka Kredileri	47	1.893.564	2.219.649
Ticari Borçlar		341.149.071	167.790.897
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6	28.220.483	157.220.331
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	7	312.928.588	10.570.566
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	191.206	230.208
Diğer Borçlar		178.475	99.225
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	178.475	99.225
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	1.581.092	817.848
Kısa Vadeli Karşılıklar		138.916	121.074
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	74.756	56.914
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	64.160	64.160
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.533.028	1.873.768
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	2.533.028	1.873.768
ARA TOPLAM		494.831.410	285.716.446
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		494.831.410	285.716.446
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		84.201.558	6.095.122
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		84.201.558	6.095.122
Banka Kredileri	47	4.201.558	6.095.122
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	47	80.000.000	
Diğer Borçlar		92.676.564	83.558.758

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	92.676.564	83.558.758
Uzun Vadeli Karşılıklar		113.162	101.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	113.162	101.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	87.663.099	58.610.045
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		264.654.383	148.365.571
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		759.485.793	434.082.017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		391.522.532	277.502.701
Ödenmiş Sermaye	30	40.000.000	40.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		261.745.161	169.965.920
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		261.647.499	169.846.825
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	261.647.499	169.846.825
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	30	97.662	119.095
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.787.315	19.297.927
Yasal Yedekler	30	29.787.315	19.297.927
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	37.749.466	27.946.100
Net Dönem Karı veya Zararı	41	22.240.590	20.292.754
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		391.522.532	277.502.701
TOPLAM KAYNAKLAR		1.151.008.325	711.584.718

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	860.006.940	332.829.305
Satışların Maliyeti	31	-802.904.983	-266.913.836
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		57.101.957	65.915.469
BRÜT KAR (ZARAR)		57.101.957	65.915.469
Genel Yönetim Giderleri	33	-8.272.640	-11.416.011
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	2.571.200	2.954.256
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	-2.978.993	-2.363.483
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		48.421.524	55.090.231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	22.504	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35		-11.828
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		48.444.028	55.078.403
Finansman Gelirleri	37	4.801.737	3.117.593
Finansman Giderleri	37	-24.489.211	-27.579.936
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		28.756.554	30.616.060
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-6.515.964	-10.323.306
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	-3.349.362	-2.623.686
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	-3.166.602	-7.699.620
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		22.240.590	20.292.754
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.240.590	20.292.754
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları	41	22.240.590	20.292.754
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		91.779.241	49.194.919
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	117.693.172	63.080.307
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	-27.478	-9.898
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-25.886.453	-13.875.490
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	-25.886.453	-13.875.490
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		91.779.241	49.194.919
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		114.019.831	69.487.673
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		114.019.831	69.487.673

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		133.833.298	33.332.804
Dönem Karı (Zararı)		22.240.590	20.292.754
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	22.240.590	20.292.754
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-73.603.287	-34.398.797
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	9.884.000	7.068.103
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		99.202	
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	37	99.202	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-472	38.297
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	-472	7.542
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25		30.755
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	29.053.054	21.575.110
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		-112.639.071	-63.080.307
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		185.195.995	47.438.847
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-94.260.063	1.399.138
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-50.479	
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	-94.209.584	1.399.138
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		145.179	129.221
İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	145.179	129.221
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	-1.921.749	-6.555
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		173.358.174	-4.061.513
İlişkili Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-128.999.848	5.740.882
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	302.358.022	-9.802.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	-21.160	117.273
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.197.056	8.084.589
İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	9.197.056	8.084.589
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		98.698.558	41.776.694
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	5.484.825	-5.363.803
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	93.213.733	47.140.497
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		133.833.298	33.332.804
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-80.333.281	-55.308.731
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-539.396	197.271
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-539.396	197.271
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-79.793.885	-55.506.002
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-79.793.885	-55.506.002
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		112.382.632	-33.544.682
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		87.975.000	102.255.349
Kredilerden Nakit Girişleri	47	7.975.000	102.255.349
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	47	80.000.000	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		24.407.632	-135.800.031
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	24.407.632	-135.800.031
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		165.882.649	-55.520.609
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		165.882.649	-55.520.609
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	72.279.428	127.800.037
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		238.162.077	72.279.428

Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
Dönem Sonu Bakiyeler			40.000.000	261.647.499	97.662			19.297.927	48.238.854	22.240.590	391.522.532		391.522.532