

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Ana Ortaklık") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31.12.2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31.12.2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ertelenmiş Vergi Varlığının Geri Kazanılabilirliği 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında devreden vergi zararlarının tahmini kullanılabilir kısmı üzerinden hesaplanan toplam 4.924.920 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. TMS 12 kapsamında söz konusu ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği, gelecek dönemlere ilişkin önemli yönetim tahminlerine dayanan ve vergilendirilebilir kar varsayımlarını da içeren beş yıllık iş modeli çalışmalarına bakılarak hesaplanmıştır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı Grup'un finansal tabloları açısından önemli tutarda olmasından dolayı ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1.10 (c) ve 23'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Devreden vergi zararlarının kullanılabilir olup olmadığını belirleyen iş modeli çalışmasının ve önemli yönetim tahminlerinin aşağıdaki hususlar da dikkate alınarak incelenmesi; - İş modeli çalışmasının matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi, - Kullanılan satış ve üretim miktar ve birim fiyat varsayımlarının geçmiş dönemlerin performansları ile karşılaştırılması, - İş modelinde yer alan gelecek yıllara ait kur değişimi ve enflasyon oranı tahminlerinin bağımsız veri kaynakları ile karşılaştırılması, - Konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunun kontrol edilmesi. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir tutarı gelecekteki projeksiyonların muhtemel olumlu performanslarına bağlı olmakla birlikte, gerçekleştirdiğimiz çalışmalar neticesinde önemli ilave bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak 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:

§ Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, 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.

§ Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

§ Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11.03.2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2. TTK'nın 402'nci maddesinin 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.

3. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ramis Uzunoğlular'dır.

İstanbul, 11.03.2019

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.

Member Firm of Grant Thornton International

Ramis Uzunoğlular

Sorumlu Denetçi

Abide-i Hürriyet Caddesi,

Bolkan Center, No: 211, C Blok, Kat: 2,

34381 Şişli – İstanbul

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.237.658	5.247.333
Ticari Alacaklar		20.760.682	18.634.414
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	20.760.682	18.634.414
Diğer Alacaklar		3.814.515	1.521.937
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	3.814.515	1.521.937
Stoklar	8	48.212.934	73.502.258
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.115.845	2.561.489
Diğer Dönen Varlıklar	16	14.133.568	15.100.889
ARA TOPLAM		93.275.202	116.568.320
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		93.275.202	116.568.320
DURAN VARLIKLAR			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	5.405.000	30.965.000
Maddi Duran Varlıklar	11	63.113.186	64.149.529
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	10.003	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	5.231.837	
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		73.760.026	95.114.529
TOPLAM VARLIKLAR		167.035.228	211.682.849
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	49.853.627	64.042.607
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	24.130.595	15.998.073
Ticari Borçlar		20.432.329	43.686.234
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	20.432.329	43.686.234
Diğer Borçlar		4.399.143	7.408.985
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	3.131.559	6.099.539
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.267.584	1.309.446
Ertelenmiş Gelirler	9	5.492.074	8.499.408
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	811.435	808.488
ARA TOPLAM		105.119.203	140.443.795
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		105.119.203	140.443.795
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	23.168.776	30.642.217
Ertelenmiş Gelirler	9	1.199.466	3.255.686
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.714.934	2.518.719
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	2.714.934	2.518.719
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23		395.804
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.083.176	36.812.426
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		132.202.379	177.256.221
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.828.326	34.423.467
Ödenmiş Sermaye	17	55.600.000	55.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	23.412.213	23.412.213
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	17	1.199.850	1.199.850
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.313.167	11.940.074
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.313.167	11.940.074
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	11		12.947.069
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	-1.313.167	-1.006.995
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	110.959	110.959
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-44.892.560	-42.997.407
Net Dönem Karı veya Zararı	24	711.031	-14.842.222
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.523	3.161
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		34.832.849	34.426.628
TOPLAM KAYNAKLAR		167.035.228	211.682.849

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	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	18	183.135.212	156.606.445
Satışların Maliyeti	18	-151.376.402	-133.271.743
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		31.758.810	23.334.702
BRÜT KAR (ZARAR)		31.758.810	23.334.702
Genel Yönetim Giderleri	19	-8.918.769	-8.088.366
Pazarlama Giderleri	19	-9.280.041	-11.597.307
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	1.495.842	2.195.814
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	-3.250.720	-2.418.782
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		11.805.122	3.426.061
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	10.150.711	4.484.504
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21	-9.754	-22.964
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		21.946.079	7.887.601
Finansman Gelirleri	22	21.795.302	8.286.715
Finansman Giderleri	22	-48.547.484	-30.915.323
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-4.806.103	-14.741.007
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		5.518.496	-100.227
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-22.789	
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	5.541.285	-100.227
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		712.393	-14.841.234
DÖNEM KARI (ZARARI)		712.393	-14.841.234
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.362	988
Ana Ortaklık Payları	24	711.031	-14.842.222
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Pay Başına Kazanç (Zarar)	24	0,01280000	-0,26690000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-306.172	-421.762
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	-392.528	-540.721
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		86.356	118.959
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	86.356	118.959
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-306.172	-421.762
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		406.221	-15.262.996
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.362	988
Ana Ortaklık Payları		404.859	-15.263.984

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	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		-24.378.189	-19.357.955
Dönem Karı (Zararı)		406.221	-15.262.996
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-13.586.689	11.487.754
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	2.273.332	2.169.957
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			54.710
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8		54.710
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.266.669	1.562.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15,16	1.000.103	814.158
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	266.566	747.852
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21,22	-12.198.212	9.397.952
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22	603.053	555.123
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	-5.541.285	100.227
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	21	9.754	-2.352.225
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-10.341.068	-14.977.102
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	-2.392.834	-2.791.382
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-2.292.578	-693.390
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	25.289.324	-9.930.627
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9,16	412.965	-2.980.686
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	-23.253.905	1.871.446
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	7,9,25	-8.104.040	-452.463
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-23.521.536	-18.752.344
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15,16	-856.653	-605.611
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		24.303.254	12.134.608
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		154.308	26.638
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	154.308	26.638
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.411.054	-300.873
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-1.411.054	-300.873
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	25.560.000	12.408.843
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.934.740	7.429.179
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	10.263.472	16.751.073
Ödenen Faiz	22	-12.566.202	-9.397.952
Alınan Faiz	21	367.990	76.058
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.009.675	205.832
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-2.009.675	205.832
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.247.333	5.041.501
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.237.658	5.247.333

Önceki Dönem
01.01.2017 - 31.12.2017

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bakiyeleri	55.600.000	23.412.213	1.199.850	-600.239	12.947.069			110.959	-32.350.587	-10.646.820	49.672.445	2.173	49.674.618
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									-10.646.820	10.646.820			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-421.762					-14.842.222	-15.263.984	988	-15.262.996
Dönem Kan (Zararı)													
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)													
Sermaye Arttırımı													
Sermaye Azaltımı													
Sermaye Avansı													
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													
Dönemde Olan Kar Payı Avansları													
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)													
Bağlı Ortaklık Edimini veya Elden Çıkarması													
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oram Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
Nakit Akış Riskinden Korunma Kararları (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 Süzleşmesinin 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)					15.006						15.006		15.006
Dönem Sonu Bakiyeleri	55.600.000	23.412.213	1.199.850	-1.006.995	12.947.069			110.959	-42.997.407	-14.842.222	34.423.467	3.161	34.426.628

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bakiyeleri	55.600.000	23.412.213	1.199.850	-1.006.995	12.947.069			110.959	-42.997.407	-14.842.222	34.423.467	3.161	34.426.628
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									-14.842.222	14.842.222			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-306.172					711.031	404.859	1.362	406.221
Dönem Kan (Zararı)													
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)					-12.947.069				12.947.069				

Carı Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları														
	Kar Payları														
	Kar Payı Harıç 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 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakiyeler		55.600.000	23.412.213	1.199.850	-1.313.167				110.959	-44.892.560	711.031	34.828.326	4.523	34.832.849