

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2017-31.12.2017 Dönemi Finansal Rapor

Bağımsız Denetim Kuruluşu	AS BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Şartlı

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları* bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 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. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:4) detayları açıklandığı üzere, iştirak ve bağlı ortaklıklarını TMS 39 gereğince finansal tablolarında maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak göstermektedir. Şirket tarafından yıl sonunda bu finansal varlıklar için değer düşüklüğü çalışması yapılamamıştır.

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.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Vergi cezalarına ilişkin ayrılan karşılıklar Şirketin, 2012 yılına ilişkin sınırlı vergi incelemesi neticesinde, Kurumlar Vergisi açısından gecikme cezası hariç olmak üzere 209.747,11 TL vergi aslı, 803.963,12 TL vergi ziyai cezası, 148.034,30 TL özel usulsüzlük cezası; KDV açısından 9.717,78 TL vergi aslı, 9.717,78 TL vergi ziyai cezası; Gelir Vergisi Stopajı açısından 93.237,83 TL vergi aslı, 93.237,83 TL vergi ziyai cezası; Damga Vergisi açısından 1.857,53 TL vergi aslı, 1.857,53 TL vergi ziyai cezası; Kurumlar geçici vergi bakımından da 300.668,41 TL olmak üzere toplam 1.672.039,22 TL vergi cezası hesaplanmıştır. Şirket tarafından 22.01.2018 tarihinde söz konusu cezalara ilişkin İstanbul 11. Vergi Mahkemesinde dava açılmış olup karşılık ayrılmıştır. (Not:33)	Bu konuda uyguladığımız denetim prosedürleri özetle; söz konusu karşılığın hesaplanması ve muhasebeleştirilme sürecinin anlaşılması, hesaplamalara esas tutarların doğruluğu ve tamlığına ilişkin gerçekleştirilen değerlendirmeler ve karşılık olarak finansal tablolara yansıtılan tutarın geçmiş dönemlerde oluşan olaylardan kaynaklanan yükümlülük olup olmadığı hususu ile ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkması ihtimalinin değerlendirilmesi prosedürlerini içermektedir.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</i>

Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme

Şirketin finansal tablolarında maddi duran varlıklar kalemi içerisinde raporlanan arsalar ile binalar yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. uzmanları tarafından belirlenmiştir. Buna göre arsalar için belirlenen değer 11.025.000 TL, binalar için belirlenen değer ise 27.940.000 TL'dir. Söz konusu arsa ve binaların yeniden değerlemeye tabi tutulması hususu mali tablolarda önemli etki yaratmaktadır.

Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı değerlendirilmiştir.

Değerleme raporlarından gayrimenkuller için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 14'de açıklanan tutarlarla mutabakatının kontrolü sağlanmıştır. Maddi duran varlıklarda yapılan yeniden değerlendirme ile ilgili yaptığımız bu çalışmalarda önemli bir bulguya rastlanmamıştır.

4. Diğer Husus

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi RSM Turkey Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in 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 şüphecililiğimizi 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 yansıtır 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 diğer hususlar ile 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") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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.

AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

(Member of **NEXIA INTERNATIONAL**)

Osman Tuğrul ÖZSÜT

Sorumlu Denetçi

01.03.2018

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	8.888.394	6.785.223
Ticari Alacaklar	7	12.155.786	5.469.346
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.108.401	813.154
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.047.385	4.656.192
Diğer Alacaklar	9	844.681	2.001.785
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	723.812	1.872.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	120.869	129.512
Stoklar	10	152.297.658	125.341.205
Peşin Ödenmiş Giderler		1.603.248	5.208.137
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6		85
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.603.248	5.208.052
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	38	10.272	439
Diğer Dönen Varlıklar	29	1.508.352	1.534.678
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	29	1.508.352	
ARA TOPLAM		177.308.391	146.340.813
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	2.772.277	
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		180.080.668	146.340.813
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	7.724.212	7.664.316
Diğer Alacaklar	9	202.384	190.174
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	202.384	190.174
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	8.796.352	6.845.387
Maddi Duran Varlıklar	13	53.436.694	29.037.330
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	655.959	725.926
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	1.768.246	777.401
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		72.583.847	45.240.534
TOPLAM VARLIKLAR		252.664.515	191.581.347
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	45.092.956	7.601.800
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	19.744.830	28.409.763
Ticari Borçlar	7	76.784.648	45.866.363
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	12.076.678	8.506.313
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	64.707.970	37.360.050
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.506.976	3.700.895
Diğer Borçlar	9	5.425.464	3.335.650
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	5.425.464	3.335.650
Ertelenmiş Gelirler	12	1.065.231	1.167.430
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	941.972	452.180
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	123.259	715.250
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	5.227.887	2.284.354
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.103.962	1.807.273
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.123.925	477.081
ARA TOPLAM		157.847.992	92.366.255
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		157.847.992	92.366.255
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	21.097.433	46.258.999
Ticari Borçlar	7	20.279	44.841
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	20.279	44.841
Diğer Borçlar	9	15.375	33.824
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	15.375	33.824
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.766.804	3.195.569
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.766.804	3.195.569
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		24.899.891	49.533.233
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		182.747.883	141.899.488
ÖZKAYNAKLAR			

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		69.916.632	49.681.859
Ödenmiş Sermaye	30	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	30	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		27.983.510	7.562.591
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	29.122.123	8.680.485
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	30	-1.138.613	-1.117.894
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	960.423	960.423
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	-13.563.380	-263.260
Net Dönem Karı veya Zararı	30	-186.146	-13.300.120
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		69.916.632	49.681.859
TOPLAM KAYNAKLAR		252.664.515	191.581.347

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	207.421.540	151.465.709
Satışların Maliyeti	31	-106.987.512	-78.198.157
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		100.434.028	73.267.552
BRÜT KAR (ZARAR)		100.434.028	73.267.552
Genel Yönetim Giderleri	33	-13.379.757	-12.486.139
Pazarlama Giderleri	33	-83.682.116	-69.452.765
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-1.747.847	-1.919.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	27.644.945	14.354.854
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	-15.257.141	-4.954.999
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		14.012.112	-1.191.056
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	13.673	12.891
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	1.950.965	1.453.937
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		15.976.750	275.772
Finansman Giderleri	37	-19.674.392	-13.806.726
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-3.697.642	-13.530.954
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		3.511.496	230.834
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	3.511.496	230.834
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-186.146	-13.300.120
DÖNEM KARI (ZARARI)		-186.146	-13.300.120
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-186.146	-13.300.120
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		20.420.919	-558.434
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		22.968.133	-180.286
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-26.563	-483.952
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-2.520.651	105.804
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	36	-2.526.495	9.014
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	36	5.844	96.790
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20.420.919	-558.434
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20.234.773	-13.858.554
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		20.234.773	-13.858.554

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.114.990	-13.610.223
Dönem Karı (Zararı)		-186.146	-13.300.120
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-186.146	-13.300.120
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.551.533	866.314
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28-33	4.133.751	4.465.444
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.441.688	-593.079
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	867.923	-50.107
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-34	2.573.765	-542.972
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-719.772	451.915
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	37	178.563	451.915
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	1.005.999	0
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	-1.904.334	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	23	0	-1.772.304
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-1.950.965	-1.453.937
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	4	-1.950.965	-1.453.937
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	-3.511.496	-230.834
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		170.724	
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	34-35	170.724	
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		987.603	-891
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.759.436	-1.175.978
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-6.749.524	4.845.856
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-5.121.753	5.689.661
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	-1.627.771	-843.805
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.144.894	-1.929.003
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	1.148.461	-1.872.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-3.567	-56.730
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	-26.956.453	-9.518.368
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	3.604.889	-3.032.228
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		31.820.990	5.334.398
İlişkili Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.570.365	2.773.396
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	28.250.625	2.561.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	806.082	589.096
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.071.365	996.329
İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	2.071.365	996.329
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	-102.199	-1.696.314
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-880.608	3.234.256
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	-953.687	3.234.256
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	73.079	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		7.124.823	-13.609.784
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-9.833	-439
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-8.497.913	-4.675.108
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	-59.896	21.164
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		29.208	40.724
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	29.208	40.724
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-5.694.948	-4.736.996
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-5.641.736	-4.673.945
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	-53.212	-63.051

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	39	-2.772.277	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.486.094	24.102.595
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		22.228.540	25.943.384
Kredilerden Nakit Girişleri		22.228.540	25.943.384
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-15.295.251	0
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-15.295.251	0
Ödenen Faiz	37	-3.447.195	-1.840.789
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.103.171	5.817.264
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.103.171	5.817.264
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.785.223	967.959
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.888.394	6.785.223

[illegible]

[illegible]