

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2020 - 4. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2020 Finansal Tablolar

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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 Şirket'ten 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. Dikkat Çekilen Husus

İlişikteki finansal tablolarda yer alan Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in iş modeli üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı stokları ilişkili taraflara toptan satmak üzerine kuruludur. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait satışların %95'i Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu ilişkili taraftan 275.180.949 TL ticari alacağı bulunmaktadır.

4. 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 konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
<i>Ticari alacakların geri kazanılabilirliği</i> 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 276.049.109 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5, Not 7 ve Not 19'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ve kredi riskine yönelik finansal raporlamaya ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, • Tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, • Ticari alacak bakiyelerinin doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, • Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, • Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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 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, sahtekarlık, 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.

· Şirket'in 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in 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 halinde, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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 iletmiş 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. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

3. TTK'nın 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adnan Akan, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2021

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.646.924	9.082.794
Finansal Yatırımlar		4.976	4.976
Diğer Finansal Yatırımlar		4.976	4.976
Ticari Alacaklar	5	276.049.109	278.705.189
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,19	275.180.949	276.807.156
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	868.160	1.898.033
Diğer Alacaklar	5	269.903	551.567
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5,19	113.716	89.328
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	156.187	462.239
Stoklar	6	12.501.281	12.154.818
Peşin Ödenmiş Giderler		21.704.588	23.949.682
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	21.704.588	23.949.682
Diğer Dönen Varlıklar		1.196.843	1.694.392
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	9	1.196.843	1.694.392
ARA TOPLAM		315.373.624	326.143.418
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		315.373.624	326.143.418
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		70.474	70.474
Diğer Finansal Yatırımlar		70.474	70.474
Diğer Alacaklar		435.780	436.128
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		435.780	436.128
Maddi Duran Varlıklar		1.204.902	889.097
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	1.510.559	2.014.079
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.351	16.144
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.351	16.144
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	1.538.487	1.943.053
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.769.553	5.368.975
TOPLAM VARLIKLAR		320.143.177	331.512.393
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	33.411.523	11.590.181
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	33.411.523	11.590.181
Banka Kredileri	4	33.411.523	11.590.181
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		39.833.259	30.415.095
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	39.833.259	30.415.095
Banka Kredileri	4	39.484.874	30.308.278
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	348.385	106.817
Ticari Borçlar	5	145.917.632	166.968.846
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	145.917.632	166.968.846
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	506.678	937.973
Diğer Borçlar		139.476	177.688
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		139.476	177.688
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	0	69.396
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.188.321	542.586
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	588.321	542.586
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		600.000	
ARA TOPLAM		220.996.889	210.701.765
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		220.996.889	210.701.765
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		23.810.124	42.039.195
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		23.810.124	42.039.195
Banka Kredileri	4	22.311.491	40.048.273
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	1.498.633	1.990.922
Ticari Borçlar		1.867.223	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.867.223	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.657.842	1.458.559

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.657.842	1.458.559
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.335.189	43.497.754
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		248.332.078	254.199.519
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		71.811.099	77.312.874
Ödenmiş Sermaye	12	27.000.000	27.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	496.828	496.828
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	12	21.651.692	21.651.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-712.567	-550.405
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-712.567	-550.405
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-712.567	-550.405
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.485.994	1.448.137
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	12	1.485.994	1.448.137
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	27.228.765	33.592.642
Net Dönem Karı veya Zararı		-5.339.613	-6.326.020
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		71.811.099	77.312.874
TOPLAM KAYNAKLAR		320.143.177	331.512.393

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	249.428.532	284.872.965
Satışların Maliyeti	13	-229.235.383	-257.875.794
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		20.193.149	26.997.171
BRÜT KAR (ZARAR)		20.193.149	26.997.171
Genel Yönetim Giderleri	14	-3.979.297	-4.867.128
Pazarlama Giderleri	14	-12.564.791	-13.958.120
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	51.176.854	29.741.674
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	-47.734.169	-22.284.320
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		7.091.746	15.629.277
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		7.091.746	15.629.277
Finansman Gelirleri	16	231.024	757.172
Finansman Giderleri	16	-12.217.277	-22.618.094
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-4.894.507	-6.231.645
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-445.106	-94.375
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	18	0	-182.629
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	18	-445.106	88.254
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-5.339.613	-6.326.020
DÖNEM KARI (ZARARI)		-5.339.613	-6.326.020
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-5.339.613	-6.326.020
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	18	-0,00200000	-0,00230000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-162.162	-392.322
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	-202.702	-490.403
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		40.540	98.081
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	18	40.540	98.081
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-162.162	-392.322
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-5.501.775	-6.718.342
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-5.501.775	-6.718.342

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-6.957.208	545.559
Dönem Karı (Zararı)			-5.339.613	-6.326.020
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			-5.339.613	-6.326.020
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			13.496.235	21.963.990
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14		817.279	454.789
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			3.264.228	-596.954
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5		3.367.251	-831.883
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6		-103.023	234.929
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			1.020.000	417.473
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11		420.000	417.473
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			600.000	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			7.949.622	22.835.083
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16		-231.024	-757.172
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16		11.097.350	21.419.609
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri			-2.492.714	5.205.360
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri			-423.990	-3.032.714
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	15		0	-1.240.776
Takas İşlemlerinden Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler				
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18		445.106	94.375
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-14.666.750	-13.989.449
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-287.181	-25.127.323
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			599.493	-26.562.261
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-886.674	1.434.938
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			282.012	4.313.414
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-24.388	12.263
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			306.400	4.301.151
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler			-243.440	-1.214.511
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			2.245.094	-5.958.840
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-16.691.277	12.327.838
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			-16.691.277	12.327.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			-431.295	790.361
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-38.212	21.898
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			-38.212	21.898
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			497.549	857.714
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			497.549	857.714
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-6.510.128	1.648.521
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11		-377.684	-819.231
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	18		-69.396	-283.731
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-622.771	-641.616
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-622.771	-641.616
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-622.771	-641.616
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			2.144.109	8.508.965
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	43.251.692
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	43.251.692
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			48.026.263	55.916.849
Kredilerden Nakit Girişleri	4		48.026.263	55.916.849

Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-31.169.854	-69.398.757
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	-31.169.854	-59.048.757
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları		0	-10.350.000
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-780.000	-325.000
Ödenen Faiz		-14.163.324	-21.692.991
Alınan Faiz		231.024	757.172
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-5.435.870	8.412.908
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-5.435.870	8.412.908
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	9.082.794	669.886
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	3.646.924	9.082.794

[illegible]

[illegible]