

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide

2019 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2019-31.12.2019 Finansal Rapor

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide 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 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 diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin 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 bildirmemekteyiz.

Stoklar ve değerlemesi

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün önemli bir bölümünü Grup'un stokları oluşturmaktadır. Finansal tablolardaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 9 ve 2.7'de detaylı olarak açıklanmıştır. Grup'un ana faaliyet konusu olan deri ürünlerinin hammadde ve mamül maliyetleri piyasada döviz üzerinden fiyatlanmaktadır. Döviz ve buna bağlı olarak hammadde ile mamül fiyatlarının değişimi nedeniyle stokların gerçeğe uygun değerleri denetimimiz için önemlidir.

Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") – 2 Stoklar standardı, stokların maliyet değeri ile net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile değerlenmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleşebilir değerlerinin test edilmesi göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yıl sonunda Şirket deposu ziyaret edilerek şirket sayımlarına iştirak edilmiş, örneklem yolu ile seçilen stokların miktarlarının ve net gerçekleşebilir değerlerinin kontrolü sağlanmış ve stokların finansal tablolardaki değerlerinin makul olduğu görülmüştür.

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. perakende sektöründe yer almakta olup, müşteri sayısının fazlası olması nedeniyle alacakların takibi önemli bir kontrol alanıdır. Kullanılan tahminler, Grup'un içinde bulunduğu sektör ve piyasa koşulları dikkate alınarak, Grup için önemli bir yargı konusu olup, denetimimiz için de önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklarının detayı ve muhasebeleştirme esasları Dipnot 2.7, ve 20'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğini ele alırken, ticari alacakların tahsilat sürecine yönelik iç kontroller değerlendirilip test edilmiştir. Örneklem yöntemi kullanarak müşterilere doğrulama mektubu gönderilmiş, alacak yaşlandırma çalışması ve tahsilat devir hızı analiz edilmiş ve bilanço sonrası dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir. Herhangi bir anlaşmazlık nedeniyle ortaya çıkan davalar hakkında hukuk müşavirinden bilgi alınmıştır. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim prosedürleri neticesinde Grup'un tahminlerinin ve ticari alacaklarının değerinin makul olduğu görülmüştür.

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak 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

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 konsolide 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 süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî 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 sağlayacak 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 içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının 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 Topluluğun 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 işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.

· Grup denetiminin yönlendirilmesinden, yürütülmesinden ve gözetiminden 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 ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünüleebilecek 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 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 konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlölükler

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		11.652.294	8.403.638
Ticari Alacaklar			40.277.001	24.541.123
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5		0	3.334.789
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7		40.277.001	21.206.334
Diğer Alacaklar			1.479.836	815.567
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8		1.479.836	815.567
Stoklar	9		24.303.385	20.873.030
Peşin Ödenmiş Giderler			5.952.826	717.915
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10		5.952.826	717.915
Diğer Dönen Varlıklar			0	154.879
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18		0	154.879
ARA TOPLAM			83.665.342	55.506.152
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			83.665.342	55.506.152
DURAN VARLIKLAR				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12		15.461.543	17.589.000
Maddi Duran Varlıklar	13		3.027.787	2.308.227
Kullanım Hakkı Varlıkları	26		3.339.939	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14		128.794	162.083
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			21.958.063	20.059.310
TOPLAM VARLIKLAR			105.623.405	75.565.462
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6		12.612.190	10.336.821
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			12.612.190	10.336.821
Banka Kredileri	6		12.612.190	10.336.821
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			6.265.917	12.571.003
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			6.265.917	12.571.003
Banka Kredileri	6		4.753.848	12.571.003
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26		1.512.069	0
Ticari Borçlar			17.524.750	17.747.132
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7		17.524.750	17.747.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17		477.099	499.621
Diğer Borçlar			873.066	479.874
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8		873.066	479.874
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			222.792	1.223.497
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10		222.792	1.223.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27		275.841	113.527
Kısa Vadeli Karşılıklar			67.850	34.970
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15		67.850	34.970
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			481.081	195.626
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18		481.081	195.626
ARA TOPLAM			38.800.586	43.202.071
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			38.800.586	43.202.071
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar			6.561.129	8.494.471
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			6.561.129	8.494.471

Banka Kredileri	6	4.108.560	8.494.471
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26	2.452.569	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		797.596	634.736
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	797.596	634.736
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	556.323	776.175
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.915.048	9.905.382
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		46.715.634	53.107.453
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		58.907.771	22.458.009
Ödenmiş Sermaye	19	27.750.000	15.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	20.381.730	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-376.223	-92.104
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-376.223	-92.104
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	-376.223	-92.104
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		208.393	208.393
Yasal Yedekler	19	208.393	208.393
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	7.113.434	3.728.996
Net Dönem Karı veya Zararı	28	3.830.437	3.612.724
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		58.907.771	22.458.009
TOPLAM KAYNAKLAR		105.623.405	75.565.462

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	186.580.213	166.492.207
Satışların Maliyeti	20	-169.075.964	-146.669.644
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		17.504.249	19.822.563
BRÜT KAR (ZARAR)		17.504.249	19.822.563
Genel Yönetim Giderleri	21	-2.726.404	-1.836.526
Pazarlama Giderleri	21	-4.748.285	-4.006.497
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	7.162.440	13.779.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	-4.905.198	-10.820.765
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		12.286.802	16.938.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	1.420.952	1.468.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	-43.976	-73.666
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		13.663.778	18.332.982
Finansman Gelirleri	25	1.124.799	2.348.213
Finansman Giderleri	25	-10.099.970	-15.635.838
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4.688.607	5.045.357
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-858.170	-1.432.633
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	-933.497	-536.398
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	75.327	-896.235
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.830.437	3.612.724
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.830.437	3.612.724
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		3.830.437	3.612.724
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-284.119	-62.861
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	-364.255	-80.591
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		80.136	17.730
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		80.136	17.730
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-284.119	-62.861
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.546.318	3.549.863
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		3.546.318	3.549.863

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-20.542.348	-804.046
Dönem Karı (Zararı)		3.830.437	3.612.724
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	28	3.830.437	3.612.724
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.667.749	1.468.841
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13-14	1.863.370	423.256
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		54.807	106.766
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	54.807	106.766
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-168.515	161.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	-201.395	126.477
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	32.880	34.970
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-262.952	262.186
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	636.912	320.667
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	-899.864	-58.481
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-210.855	-879.170
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	-210.855	-879.170
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	858.170	1.432.633
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-466.276	-38.277
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	-466.276	-38.277
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-25.532.303	-5.144.106
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-15.790.685	-10.891.774
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	3.334.789	-5.577.317
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	-19.125.474	-5.314.457
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-664.269	-553.021
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-664.269	-553.021
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	-3.430.355	-4.431.828
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	-5.234.911	449.151
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-222.382	10.029.790
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	-222.382	10.029.790
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	-22.522	139.517
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		393.192	-812.744
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	0	-1.242.960
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	393.192	430.216
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	10	-1.000.705	-4.862
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		440.334	931.665
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	154.879	501.043
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	285.455	430.622
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-20.034.117	-62.541
Ödenen Faiz	23	899.864	58.481
Alınan Faiz	23	-636.912	-320.667
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	-771.183	-479.319
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.640.743	-4.228.815
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		157.410	119.401
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	157.410	47.340
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	0	72.061

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.321.255	-458.385
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	-1.314.103	-412.328
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-7.152	-46.057
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	3.612.346	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-807.758	-3.889.831
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.150.261	11.161.495
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		33.131.730	
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	33.131.730	
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	19		6.534.068
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.980.127	19.560.965
Kredilerden Nakit Girişleri	6	12.980.127	19.560.965
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-22.907.824	-14.933.538
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-22.907.824	-14.933.538
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	26	-1.569.134	
Ödenen Faiz	26	515.362	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	20		0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.248.656	6.128.634
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.248.656	6.128.634
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.403.638	2.275.004
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.652.294	8.403.638

Dijnot Referansı	Özkaynaklar								Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanılmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Riskler Korunuma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları							

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		27.750.000	20.381.730	-376.223			208.393	7.113.434	3.830.437	58.907.771		58.907.771