

SUWEN

Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.



01.01.2023 - 30.09.2023

Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER:

KURUMSAL BİLGİLER.....	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	2
İmtiyazlı Paylar.....	3
Bağlı Ortaklıklar	3
Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticiler	4
Yönetim Kurulu	4
Üst Düzey Yöneticiler.....	6
Yatırımcı İlişkileri Bölümü	6
Yönetim Kurulu Komiteleri	6
Denetimden Sorumlu Komite	7
Riskin Erken Saptanması Komitesi.....	7
Kurumsal Yönetim Komitesi	7
Genel Kurul Toplantıları.....	7
Esas Sözleşme Değişiklikleri.....	8
FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	8
Yatırımlara İlişkin Bilgiler	8
İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler	8
Şirket Aleyhine Açılan Davalar	8
Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar.....	8
İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar	8
Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması	8
Bağış ve Yardımlar	8
İlişkili Taraf İşlemleri.....	9
OPERASYONEL GELİŞMELER	10
Mağaza sayıları	10
FİNANSAL DURUM.....	11
Finansal Tablolar.....	12
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	12
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	13
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Kar Veya Zarar Tabloları	14
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	15
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları.....	16
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Konsolide Nakit Akış Tabloları	17

KURUMSAL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2023 – 30.09.2023
Ticaret unvanı	: Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama Anonim Şirketi
Ticaret sicili numarası	: 502674
Vergi No	: 330 049 9555
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 300.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	: 224.000.000 TL*
Merkez Adresi	: Tatlısu Mahallesi Göksu Cad. No: 41/1 Ümraniye/İstanbul
E-posta	: yatirimci@suwencompany.com
İnternet Sitesi Adresi	: www.suwencompany.com

İşbu Faaliyet Raporu, SPK II-14.1 Tebliği'ne istinaden hazırlanmış; 1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında kapsayan 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 yıllık hesap döneminin ilk dokuz aylık ara dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu niteliğindedir.

Rapor içerisinde, Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş. ve bağlı ortaklığı Suwen Lingerie S.R.L. birlikte "Grup", "Şirket" veya "Suwen" olarak anılacaktır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 224.000.000 TL olup ortaklık yapısı alt kısımdaki tabloda sunulmuştur.

Ortağın Adı Soyadı / Ünvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
IntiLux S.à. r.l.	31.675.000	14,14%
Biröl Sümer	39.674.992	17,71%
Ali Bolluk	30.050.000	13,42%
Çiğdem Ferda Arslan	8.055.755	3,60%
Diğer	114.544.253	51,13%
TOPLAM	224.000.000	100.00%

*Şirket'in 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, 56.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 168.000.000 TL arttırılarak; 56.000.000 TL'den 224.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Bu artışa ilişkin esas sözleşme değişikliği, ticaret siciline 26.07.2023 tarihinde tescil edilerek, 26.07.2023 tarih ve 10879 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

İmtiyazlı Paylar

30.09.2023	Hisse Grubu	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi
Intilux S.à. r.l.	B	31.675.000	31.675.000	14,14%
Biol Sümer	A	10.000.000	10.000.000	4,46%
Biol Sümer	B	29.674.992	29.674.992	13,25%
Ali Bolluk	A	8.000.000	8.000.000	3,57%
Ali Bolluk	B	22.050.000	22.050.000	9,84%
Çiğdem Ferda Sümer	A	2.000.000	2.000.000	0,89%
Çiğdem Ferda Sümer	B	6.000.008	6.000.008	2,70%
Diğer	B	114.600.000	114.600.000	51,14%
Toplam Sermaye		224.000.000	224.000.000	100%

Şirket'in hisse senetleri (A) ve (B) grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde, toplam sermayenin %9'unu oluşturan (A) grubu payların bazı imtiyazları bulunmaktadır.

- Şirket Esas Sözleşmesi Madde 6 çerçevesinde A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve genel kurulda oy hakkı imtiyazı mevcuttur.
- Şirket Esas Sözleşmesi Madde 7 çerçevesinde, yönetim kurulu üyelerinden üç tanesi A grubu pay sahipleri tarafından önerilen adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.
- Şirket Esas Sözleşmesi Madde 9 çerçevesinde, A grubu payların oy hakkı imtiyazı bulunmakta olup, beheri 1 TL değerdeki her bir A grubu pay, malikine genel kurul toplantılarında 5 adet oy hakkı verir.
- Yine Şirket Esas Sözleşmesi Madde 9 çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca A grubu payların temsil ettiği sermayenin en az %75 (yetmişbeş) çoğunluğuna sahip A grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:
 - o Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi
 - o Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi
 - o Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi
 - o İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması
 - o Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi
 - o A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının, oy hakkı imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, Romanya'da mağaza açılışları ve e-ticaret satışları ile kendi bünyesinde yöneteceği bir operasyona başlamak amacıyla, 3 Haziran 2019 tarihinde tescil edilen, Voluntari City, 1/VI Pipera Blvd. Hyperion Towers building, Tower 2, Ilfov county, Romania adresine kayıtlı, Suwen Lingerie S.R.L. ("Bağlı Ortaklık") ünvanı ile bir firma kurmuştur. Bahse konu firmanın ödenmiş sermayesi 2.530.000 RON olup hisselerinin %100'ü Şirket'e aittir.

Şirket'in, Bağlı Ortaklık üzerinden Romanya'da 5 alışveriş merkezinde mağazaları bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Tarihi	Başlangıç	Görev Bitiş Tarihi
Birol Sümer	Yönetim Kurulu Başkanı	11.12.2020		11.12.2023
Ali Bolluk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	11.12.2020		11.12.2023
Selahattin Zoralioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	11.12.2020		11.12.2023
Çiğdem Ferda Arslan	Yönetim Kurulu Üyesi	20.02.2023		11.12.2023
Mehmet Tarkan Ander	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1.06.2022		11.12.2023
Müge Tuna	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1.06.2022		11.12.2023

Birol Sümer

Yönetim Kurulu Başkanı

11.12.2020 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu başkanı olarak üç yıl görev yapmak üzere seçilen Birol Sümer, Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini, Marmara Üniversitesi Uluslararası Ekonomi ve Kalkınma bölümünde ise yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerinde; Bankacılık ve danışmanlık sektöründe çeşitli yöneticilik pozisyonlarında bulunmuştur. Esbank'ta Teknolojiden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı ve PWC'de Bankacılık sektör liderliği görevlerini üstlenmiştir.

Yaklaşık 13 yıldır Acıbadem Sağlık Grubu'nda önce Genel Müdür Yardımcılığı pozisyonunda ve halen İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam eden Sümer, Bilgi Teknolojileri ve Sistemleri, İnovasyon, Satınalma, Lojistik ve Biyomedikal, İnsan Kaynakları, Teknik Altyapı ve Destek servisleri gibi merkezi operasyon departmanlarından sorumludur. Bu görev ve sorumluluklarının yanında grup bünyesindeki

Acıbadem Teknoloji A.Ş de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini de yürütmektedir.

Ali Bolluk

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

11.12.2020 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyesi olarak üç yıl görev yapmak üzere seçilen Ali Bolluk, aynı zamanda Şirket'in genel müdürü olarak görev almaktadır. Marmara Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Ali Bolluk; yönetiminde yoğun bir şekilde söz sahibi olduğu aile şirketlerinde (Kayalar İnşaat grubu bünyesindeki Kapet Petrol Ür.Paz.San.Ltd.Şti., Kuzuluk Su Ve Su Ür.Tur.Tic.Ltd.Şti. ve Şerefiye Kaynak Suyu İşl. A.Ş.) Satınalma Direktörlüğü ve Genel Müdürlük yapmıştır. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak 2014 yılından itibaren Şirket yönetiminde görev almaktadır.

Selahattin Zoralioğlu

Yönetim Kurulu Üyesi

11.12.2020 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyesi olarak üç yıl görev yapmak üzere seçilen Selahattin Zoralioğlu, lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde, İşletme Yüksek Lisansını (MBA) ise ABD Chicago'daki Northwestern University J.L. Kellogg Graduate School of Management'ta tamamlamıştır. Taxim Capital'da görev almadan önce, merkezi Londra'da bulunan bir özel sermaye yatırım fonu

olan Pamplona Capital Management firmasının ortaklarından biri olarak 9 yıl boyunca görev yapmıştır. Pamplona'daki görevi süresince Avrupa'da başarılı yatırımlarda bulunmuş ve ayrıca fonun Türkiye'deki yatırım çalışmalarını yürütmüştür. Pamplona'dan önce dünyanın en saygın yatırım bankalarından biri olarak bilinen Merrill Lynch'in Londra'daki yatırım bankacılığı bölümünde şirket birleşme ve satın alma işlemlerinde görev yapmıştır. Dünyanın en saygın strateji danışmanlık şirketi olarak bilinen McKinsey'de ise Türkiye'deki ve Körfez bölgesindeki şirketler için strateji geliştirme ve operasyonel gelişim konularına yönelmiştir.

Çiğdem Ferda Arslan

Yönetim Kurulu Üyesi / Ürün Geliştirme ve Üretimden Sorumlu GMY

İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi ve İstanbul Moda Akademisi Moda Yönetimi mezunu olan Ç. Ferda Arslan, üniversite hayatının başladığı 1996 yılından itibaren aile işi olan iç giyim konfeksiyon üretiminde aktif ve etkin bir rol üstlenmiştir. Üniversite sonrasında dil eğitimi için İngiltere'de bulunmuş olup dönüşünde dünyaca ünlü giyim markalarına uzun yıllar iç giyim ve pijama üretimi yapmıştır. Bu üretimlerin yapılacağı fabrika ve makine yatırım süreçlerini bizzat yönetmiş, aile şirketine iç giyim konfeksiyonuna teknolojik makine yatırımları yaptırıp bu şirketin Türkiye'nin en büyük sutyen üretim parkuruna ulaşmasına katkı sağlamıştır. Çiğdem Ferda Arslan, 03.08.2005 tarihinde Şirket'e ortak olmuş olup, bu tarihten itibaren Şirket'te Ürün Geliştirme ve Üretimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Müge Tuna

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

29.07.2022 tarihli Genel Kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Müge Tuna, 1984 yılında Üsküdar Amerikan Koleji'ni bitirmesini takiben, Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden 1988'de mezun olmuş ve aynı üniversitede 1991 yılında MBA programını tamamlamıştır. Müge Tuna, 1991-1996 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Hazine departmanında çeşitli kademelerde çalışmış; daha sonra 2002 yılına kadar 6 yıl boyunca Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004-2013 yılları arasında Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sırasıyla Yatırım Bankacılığı'nda Müdürlük ile Özel Sermaye ve Yatırım Bankacılığı bölümlerinde Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürütmüştür. Müge Tuna, 2013-2015 yılları arasında Garanti Yatırım'da Araştırma Bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmüş olup; 2017-2019 yılları arasında Emaar Square Mall Türkiye Genel Müdürlüğünü yapmıştır. 2019 yılından itibaren Canyon Venture Partners – Clairfield International Türkiye Partner Ofisinde Yönetici Direktör olarak görev yapmaktadır. 2010 yılından itibaren TÜYİD Yönetim Kurulu Üyeliğini takiben, TÜYİD Yüksek İstişare Konseyi Üyeliği ile TÜSİAD Sermaye Piyasaları Çalışma Grubu Üyeliği ve 2016'dan itibaren Professional Women Network (PWN)'de komite üyelikleri devam etmektedir. Ayrıca halen Bilgi Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde doktora çalışmalarını sürdürmektedir.

Mehmet Tarkan Ander

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

29.07.2022 tarihli Genel Kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Mehmet Tarkan Ander, İstanbul Maarif Koleji'nin ardından, Londra Schiller University'de başladığı lisans eğitimini Bilkent Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. Alışveriş merkezleri yatırımı yapan ve her türlü gayrimenkul yatırım, tasarım, yönetim ve geliştirme alanlarında faaliyet gösteren Avrupa'nın en büyük global oyuncularından; Cefic, Ece ve Multi Co. şirketlerinde üst düzey görevlerde bulunduktan sonra, iki ortağı ile 2006 yılında Avmpartners şirketini kurmuş, sonrasında yine aynı sektörde bulunan global oyunculardan MFI şirketi ile ortaklık yapmıştır. Avmpartners kısa süre içerisinde hizmet verdiği proje hacmi ile ülke ve komşu pazarlarda sektör liderliğini elde etmiştir. Bu dönem içinde sayısız ticari gayrimenkul geliştirmiş, ortakları ile yaklaşık 200'e yakın alışveriş merkezi ve ticari yapılanmaya vesile

olmuştur. Türkiye’deki başta alışveriş merkezleri olmak üzere sayısız projenin lokal ve global oyunculara satılmasında büyük rol oynamıştır. Son olarak, 2015 yılında şirketin; mevcut ortakları ile yine aynı sektördeki JLL Türkiye şirketine satışını gerçekleştirmişlerdir. Halen; ana faaliyet alanları; alışveriş merkezleri tasarımı, konsept ve iş geliştirme, kiralama ve yönetim, ofis kiralama ve yönetim, sermaye piyasaları, proje inşaat danışmanlığı, stratejik danışmanlık ve değerlendirme olan JLL Türkiye şirketine Co-CEO olarak görevini sürdürmektedir.

Üst Düzey Yöneticiler

Şirket’in üst düzey yöneticileri alt kısımdaki tabloda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görevi
Ali Bolluk	Genel Müdür
Fatih Koç	Mali İşlerden Sorumlu GMY
Çiğdem Ferda Arslan	Ürün Geliştirme ve Üretimden Sorumlu GMY

Grup’un 1 Ocak – 30 Eylül 2023 ara hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatleri toplamı 10.137.970 TL’dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2022: 6.293.868TL)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde çalışan personel sayısı 1.157 kişidir. (31 Aralık 2022: 850 kişi)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu Yatırımcı İlişkiler Bölümü ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Merve Temel

Sahip Olduğu Lisanslar;

SP Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	213974
Türev Araçlar Lisansı	309794
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	909243
Kredi Derecelendirme Lisansı	912075

Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri:

E-posta: yatirimci@suwencompany.com

Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımı, özel durumların kamuya açıklanması, pay sahiplerinin şirket ve ortaklık haklarının kullanımına ilişkin soruların cevaplandırılması, Genel Kurul (EGKS), sermaye artırımını, kar dağıtımını, ana sözleşme değişikliği ile ilgili işlemler ve SPK ve BİST tarafından yürütülen Kamu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Sistemi uygulamasının yürütülmesi ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetlerini yürütmektedir. Bu faaliyetler çerçevesinde ilkelere uyum sağlamak için çok sayıda şirket içi idari düzenleme ve uygulama gerçekleştirilmiştir. Tüm pay sahiplerine zamanında, tam ve doğru bilgilendirme yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5 numaralı maddesi hükmü gereği Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden sorumlu komite toplantıları en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kuruluna sunulur. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirildikten sonra Komite üyeleri tarafından imzalanır ve arşivlenir. Denetimden Sorumlu Komite kendi görev ve sorumluluklarıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite	Görevi
Mehmet Tarkan Ander	Başkan-Bağımsız Üye
Müge Tuna	Üye-Bağımsız Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Komitenin amacı Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Komite toplantıları yılda en az 6 kere gerçekleştirilir. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirildikten sonra Komite üyeleri tarafından imzalanır ve arşivlenir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi	Görevi
Mehmet Tarkan Ander	Başkan-Bağımsız Üye
Müge Tuna	Üye-Bağımsız Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Komite, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de üstlenir. Komite prensip olarak yılda 1 kez ve gerek görülen hallerde bu süre beklenmeksizin toplanır. Toplantılarda alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve arşivlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi	Görevi
Müge Tuna	Başkan-Bağımsız Üye
Mehmet Tarkan Ander	Üye-Bağımsız Üye
Merve Temel	Üye

Genel Kurul Toplantıları

2022 Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mart 2023 tarihinde yapılmıştır. Alınan kararları içeren Toplantı Tutanağına <https://suwencompany.com/29mart2023/> linkinden ulaşılabilir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

29.03.2023 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanan esas sözleşme değişikliklerine <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1135278> linkinden ulaşabilir.

FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket büyümek ve ticaret hacmini genişletmek amacıyla yurt içi pazarda yatırım yapmaktadır. Yatırım harcamalarının öncelikli kalemi, perakende kanalındaki faaliyetlerin yeni mağazalar açılması suretiyle büyütülmüştür.

Şirket'in dönem itibarıyla, toplam yatırım harcamalarının kırılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Para Birimi (TL)	30.09.2023
Tesis, Makine ve Cihazlar	-
Taşıtlar	29.407.316
Döşeme ve demirbaşlar	6.942.507
Özel Maliyetler	37.948.924
Maddi Duran Varlıklar Toplam	74.298.747
Haklar	15.450.853
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Toplam	15.450.853

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirketimizin iç kontrol sistemi prosedürler dahilinde faaliyette olup her yıl yeniden gözden geçirilmektedir.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir dava bulunmamaktadır. 30.09.2023 tarihi itibarıyla karşılık tutarı 745.334 TL'dir.

Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket tam tasdik ve bağımsız denetim kapsamındadır. 01.01.2023 – 30.09.2023 dönemi içerisinde Şirket faaliyetleri ile ilgili herhangi bir özel denetim ve kamu denetimi olmamıştır.

İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

Faaliyet raporu dönemi içerisinde Şirket hakkında herhangi bir idari ve adli yaptırım uygulanmamıştır.

Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

Şirket'in, 2023 yılı ilk dokuz aylık bütçelediği finansal performans ile gerçekleşen finansal performansının karşılaştırmasına sermaye piyasası mevzuatı kapsamında halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediğine ilişkin olarak hazırlanacak raporda yer verilecektir.

Bağış ve Yardımlar

Şirket, 6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen ve Doğu'daki birçok ilimizi etkileyen deprem felaketine ilişkin olarak ilgili kurumlara 1.517.209 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in, ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri alt kısımdaki tablolarda sunulmuştur.

30.09.2023 (TL)	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Latte Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	13.361.862	-
Livadi Tekstil İth. İhr. Tic. A.Ş.	-	-	7.423.150	-
Eko Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	14.769.000	-	48.585.656	-
Elmas Çamaşır İth. İhr. Tic. A.Ş.	-	-	19.110.209	-
Moni Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	8.470.758	-
Aseyya Tekstil	-	-	5.386.077	-
Netcad Yazılım A.Ş.	-	-	14.294	-
Toplam	14.769.000	-	102.352.006	-

31.12.2022 (TL)	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Latte Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	7.540.663	-
Livadi Tekstil İth. İhr. Tic. A.Ş.	-	-	3.344.591	-
Eko Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	15.007.727	-	79.518.053	-
Elmas Çamaşır İth. İhr. Tic. A.Ş.	-	-	20.256.197	-
Moni Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	9.604.509	-
Aseyya Tekstil	-	-	7.413.694	-
Netcad Yazılım A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	15.007.727	-	127.677.707	-

Şirket'in, 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alımları ve ilişkili taraflara satışları alt kısımdaki tablolarda sunulmuştur.

01.01 - 30.09.2023 (TL)						
İlişkili taraflardan alımlar	Mal	Mali İşlemler	Diğer	Hizmet	Toplam	
Eko Tekstil San. Ve Tic A.Ş.	219.707.895	10.322.170	-	200.081	230.230.147	
Elmas Çamaşır İth. İhr. Tic. A.Ş.	121.706.515	-	-	10.275	121.716.790	
Latte Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	109.344.372	-	-	1.740	109.346.112	
Moni Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	65.845.272	-	-	-	65.845.272	
Aseyya Tekstil	31.259.965	1.646.497	-	820	32.907.281	
Livadi Tekstil İth. İhr. Tic. A.Ş.	13.610.281	-	-	-	13.610.281	
Netcad Yazılım A.Ş.	-	-	-	141.160	141.160	
Toplam	561.474.300	11.968.667	-	354.075	573.797.043	

01.01 - 30.09.2023 (TL)

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Mali İşlemler	Diğer	Hizmet	Toplam
Eko Tekstil San. Ve Tic A.Ş.	-	-	163.204	-	163.204
Netcad Yazılım A.Ş.	-	-	-	385.000	385.000
Toplam	-	-	163.204	385.000	548.204

01.01 - 30.09.2022 (TL)

İlişkili taraflardan alımlar	Mal	Mali İşlemler	Diğer	Hizmet	Toplam
Eko Tekstil San. Ve Tic A.Ş.	130.540.589	1.678.331	-	173.841	132.392.761
Elmas Çamaşır İth. İhr. Tic. A.Ş.	66.653.404	-	-	19.093	66.672.497
Latte Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	24.364.401	-	-	3.399	24.367.800
Moni Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	25.754.492	-	-	3.503	25.757.995
Aseyya Tekstil	15.702.309	-	-	-	15.702.309
Livadi Tekstil İth. İhr. Tic. A.Ş.	16.445.692	-	-	-	16.445.692
Netcad Yazılım A.Ş.	-	-	-	61.290	61.290
Toplam	279.460.887	1.678.331	-	261.126	281.400.344

01.01 - 30.09.2022 (TL)

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Mali İşlemler	Diğer	Hizmet	Toplam
Eko Tekstil San. Ve Tic A.Ş.	3.879.354	-	-	1.022	3.880.376
Livadi Tekstil İth. İhr. Tic. A.Ş.	-	-	-	23.068	23.068
Moni Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	-	11.324	11.324
Toplam	3.879.354	-	-	35.414	3.914.768

OPERASYONEL GELİŞMELER

Mağaza sayıları

Adet	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
Yurtiçi Mağaza Sayısı	148	149	158	159
Yurtiçi Mağaza Sayısı (Bayi)	7	7	6	6
Romanya	4	4	4	5
K.K.T.C	2	2	2	2
Yurtdışı Mağaza (Bayi)	-	1	3	6
Toplam	161	163	173	178

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam mağaza sayısı 178 ve toplam satış alanı yaklaşık 20.500 m²'dir. 2022 yılının aynı döneminde mağaza sayısı 154 ve toplam satış alanı ise 17.631 m²'dir.

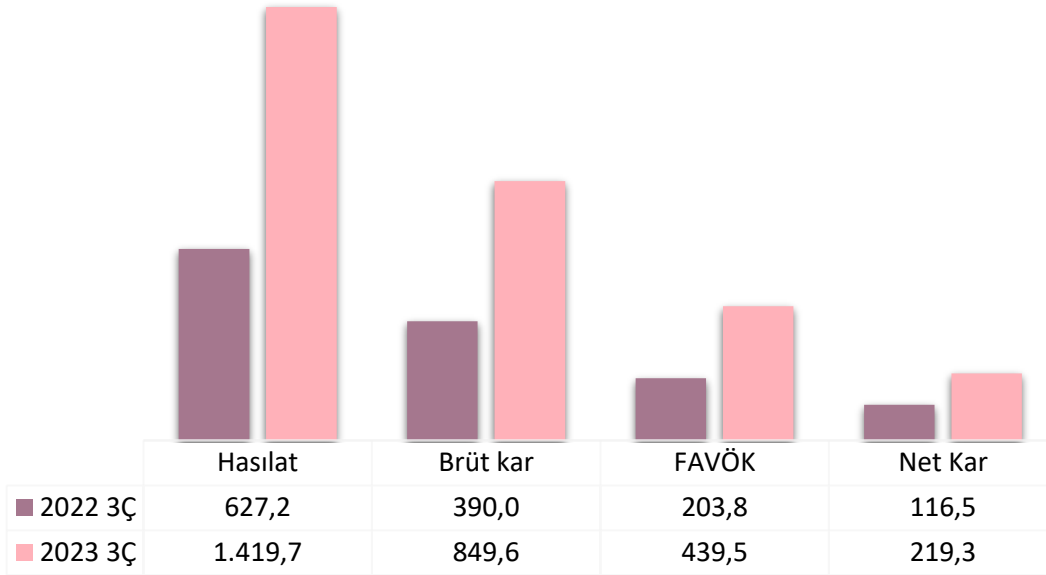
FİNANSAL DURUM

Dönem Performansına İlişkin Genel Bilgiler

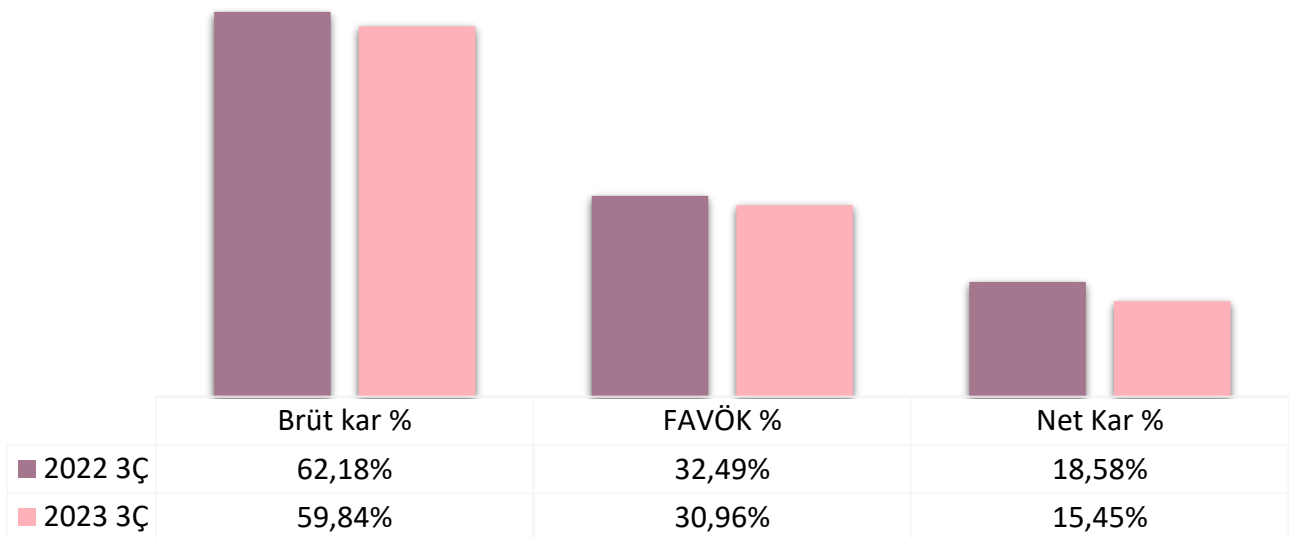
Suwen'in, 2023 yılının ilk dokuz aylık satış gelirleri 2022 yılının aynı dönemine göre %126,4 yükselerek 1.419.735.736 TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyetler %59,8 oranında brüt kar marjı ve %31,0 oranında faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) marjı ile yürütülmüştür. Raporlama döneminde %15,4 net kar marjı ile 219.297.750 TL net kar elde edilmiştir.

Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına göre 2023'ün ilk dokuz aylık satış büyümesinde; enflasyona bağlı fiyat artışının yanısıra; ziyaretçi satışındaki artış, dönüşüm oranı ve satış adet büyümesi etkili olmuştur.

2022 - 2023 3Ç Finansal Performans (m TL)



2022 - 2023 3.Ç Marjlar



Finansal Tablolar

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Finansal Durum Tabloları

	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
VARLIKLAR	30.09.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	167.527.441	124.781.491
Ticari Alacaklar	66.204.491	32.600.000
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29.583.701	15.007.727
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	36.620.790	17.592.273
Diğer Alacaklar	895.396	319.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	895.396	319.044
Stoklar	396.333.355	308.044.819
Peşin Ödenmiş Giderler	18.759.726	19.260.032
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	18.759.726	19.260.032
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	124.643
Diğer Dönen Varlıklar	7.180.667	11.990.971
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	742.760.689	549.300.076
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	2.767.348	1.969.328
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.767.348	1.969.328
Maddi Duran Varlıklar	112.598.339	62.009.400
Kullanım Hakkı Varlıkları	253.775.065	140.828.337
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.706.503	6.689.798
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.706.503	6.689.798
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12.506.144	7.876.642
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	399.353.399	219.373.505
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	1.056.254.475	716.494.505

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Finansal Durum Tabloları

KAYNAKLAR	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	30.09.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.820.494	20.357.152
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	113.678.138	66.993.090
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	22.108.396	26.383.655
Ticari Borçlar	121.575.286	156.004.406
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	78.263.513	127.677.707
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	43.311.773	28.326.699
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	38.270.085	17.559.529
Ertelenmiş gelirler	7.831.137	997.994
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	41.178.921	11.145.586
Kısa vadeli Karşılıklar	9.353.868	6.822.192
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	4.198.531	3.648.077
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	5.155.337	3.174.115
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.766.702	3.493.561
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	374.583.027	309.757.165
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14.668.968	2.455.053
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	140.443.654	73.116.462
Diğer Borçlar	2.994.543 -	
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.994.543 -	
Ertelenmiş Gelirler	5.720.339 -	
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.597.193	1.356.435
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.597.193	1.356.435
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	166.424.697	76.927.950
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	515.246.751	329.809.390
Ödenmiş Sermaye	224.000.000	56.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(788.158) -	
Hisse senedi ihraç primleri	28.055.314	96.055.314
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	(1.148.652)	(641.707)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.148.652)	(641.707)
Çevrim Farkları	(4.405.904)	159.382
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14.508.158	1.837.757
Geçmiş Yıllar Karları	35.728.243	7.227.550
Net Dönem Karı	219.297.750	169.171.094
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	515.246.751	329.809.390
TOPLAM KAYNAKLAR	1.056.254.475	716.494.505

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Kar Veya Zarar Tabloları

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 01.01.- 30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 01.07. - 30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 01.01.- 30.09.2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 01.07. - 30.09.2022
Hasılat	1.419.735.736	666.947.129	627.203.597	303.998.491
Satışların Maliyeti (-)	(570.185.587)	(263.590.358)	(237.201.402)	(111.684.320)
Brüt Kar	849.550.149	403.356.771	390.002.195	192.314.171
Genel Yönetim Giderleri (-)	(40.175.843)	(18.736.289)	(22.125.224)	(10.806.905)
Pazarlama Giderleri (-)	(475.158.479)	(206.201.740)	(214.728.005)	(93.660.137)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	44.089.835	13.765.379	9.412.686	2.428.801
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(42.569.556)	(13.177.666)	(11.273.662)	(3.340.102)
Esas Faaliyet Karı	335.736.106	179.006.455	151.287.990	86.935.828
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.577.616	-	2.322.309	1.039.393
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	338.313.722	179.006.455	153.610.299	87.975.221
Finansman Gelirleri	11.362.864	6.432.077	15.350.516	5.887.407
Finansman Giderleri (-)	(59.169.891)	(27.944.265)	(36.973.238)	(12.900.344)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	290.506.695	157.494.267	131.987.577	80.962.284
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(71.208.945)	(34.922.475)	(15.474.922)	(6.900.030)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(75.687.022)	(35.174.105)	(26.007.814)	(14.700.162)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	4.478.077	251.630	10.532.892	7.800.132
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	219.297.750	122.571.792	116.512.655	74.062.254
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-
DÖNEM KARI	219.297.750	122.571.792	116.512.655	74.062.254
Dönem Karı Dağılımı	219.297.750	122.571.792	116.512.655	74.062.254
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
- Ana Ortaklık Payları	219.297.750	122.571.792	116.512.655	74.062.254
Pay başına kazanç				
- Sürdürülebilir Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	2,292	0,702	2,081	1,323
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç				

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

	Denetimden Geçmemiş Cari dönem 01.01.-30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 01.07. - 30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 01.01.-30.09.2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 01.07. - 30.09.2022
DÖNEM KARI	219.297.750	122.571.792	116.512.655	74.062.254
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(506.945)	(333.074)	(373.542)	(311.226)
Tanımlanmış fayda planlarındaki aktüeryal kayıp /(kazanç)	(658.370)	(432.563)	(466.928)	(389.033)
Ertelenmiş vergi etkisi	151.425	99.489	93.386	77.807
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(4.565.286)	(425.749)	(123.017)	(40.460)
Yabancı para çevrim farkı	(4.565.286)	(425.749)	(123.017)	(40.460)
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	(5.072.231)	(758.823)	(496.559)	(351.686)
Toplam kapsamlı gelir	214.225.519	121.812.969	116.016.096	73.710.568
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	214.225.519	121.812.969	116.016.096	73.710.568

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
							Yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları			
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	22.961.072	-	-	18.747	(6.838.333)	42.923.821	(411.685)	-	58.653.622	-	58.653.622
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	-	102.055.314	-	-	-	-	-	102.055.314	-	102.055.314
Sermaye arttırımı – nakit	6.000.000	-	(6.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	27.038.928	-	-	1.819.010	14.065.883	(42.923.821)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	116.512.655	(373.542)	(123.017)	116.016.097	-	116.016.097
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	56.000.000	-	96.055.314	1.837.757	7.227.550	116.512.655	(785.227)	(123.017)	276.725.033	-	276.725.033
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	56.000.000	-	96.055.314	1.837.757	7.227.550	169.171.094	(641.707)	159.382	329.809.390	-	329.809.390
Kar payları (*)	-	-	-	-	(28.000.000)	-	-	-	(28.000.000)	-	(28.000.000)
Transferler	-	-	-	12.670.401	156.500.693	(169.171.094)	-	-	-	-	-
Sermaye arttırımı - iç kaynaklardan	168.000.000	-	(68.000.000)	-	(100.000.000)	-	-	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen	-	-	-	-	-	-	-	-	(788.158)	-	(788.158)
Artış/(azalış)	-	(788.158)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	219.297.750	(506.945)	(4.565.286)	214.225.519	-	214.225.519
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	224.000.000	(788.158)	28.055.314	14.508.158	35.728.243	219.297.750	(1.148.652)	(4.405.904)	515.246.751	-	515.246.751

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Konsolide Konsolide Nakit Akış Tabloları

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 30.09.2023	Bağımsız Denetimden geçmemiş Önceki dönem 30.09.2022
Dönem net karı / (zararı)	219.297.750	116.512.655
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	206.041.829	88.385.215
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	103.767.910	52.467.114
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	71.208.945	15.474.922
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5.412.973	4.242.203
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	3.431.751	2.493.018
- Davaya ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	(190.350)	615.660
- Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	2.171.572	1.133.525
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	478.371	143.629
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(10.125.642)	(2.912.789)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	57.727.268	31.983.972
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(2.577.616)	(2.322.309)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(19.850.380)	(10.691.527)
- Ticari borçlara ilişkin reeskont faiz (geliri) ile ilgili düzeltmeler	(2.805.787)	276.328
- Ticari alacaklara ilişkin reeskont faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	313.820	(1.333.866)
- Kiralama sözleşmeleri ile ilgili düzeltmeler	(17.358.413)	(9.633.989)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(157.416.355)	(145.832.162)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	(33.918.311)	(27.319.396)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(1.374.372)	(1.043.883)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	4.934.947	1.621.649
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(88.766.907)	(91.793.027)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(31.623.333)	(3.652.586)
Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7.368.448	1.546.111
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)	500.306	(12.987.585)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	12.553.482	970.789
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	20.710.556	4.251.932
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(2.147.484)	(812.950)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(45.653.687)	(16.613.216)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	267.923.224	59.065.708
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(68.801.068)	(31.086.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11.757.675	4.332.100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(89.749.600)	(37.753.406)
Alınan faiz	9.190.857	2.334.584
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(150.820.843)	37.935.604
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri	-	102.055.314
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(70.519.106)	(122.269.330)
Kredilerden nakit girişleri	70.668.914	121.686.298
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları	(84.272.225)	(40.283.519)
İşletmenin kendi paylarını satın alması ile ilgili nakit çıkışları (-)	(788.158)	-
Ödenen temettü	(28.000.000)	-
Ödenen faiz	(37.910.269)	(23.253.159)
YABANCI PARA CEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	48.301.313	65.914.590
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(6.490.148)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	41.811.165	65.914.590
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	124.202.643	10.181.882
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	166.013.808	76.096.472