

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2017 12 aylık finansal tablo ve bağımsız denetim raporu



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi'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, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre 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.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 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.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

21 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket'in faaliyetlerinin sona erdirilerek, tasfiye edilmesine karar verilmiş; bu çerçevede 25 Temmuz 2017 tarihli yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na mevcut faaliyet izin belgelerinin iptal edilmesi hususunda başvuruda bulunulmuştur. Bu durumun açıklandığı finansal tablo dipnotu 2.1.6'ya dikkat çekeriz. 2.1.6 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu olay, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Diğer Husus

UBS Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 27 Mart 2017 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

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 tablolar hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesi 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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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, 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 yansıtıp 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2 0 1 7 h e s a p döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleş m e s i n i n finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafı
m ı z a d e n e t i m
kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM

Sorumlu Denetçi

2 Nisan 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	5		45.017.121	36.914.490
Finansal Yatırımlar			0	8.288.879
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6		0	8.288.879
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0	0
Ticari Alacaklar			2.142.864	1.282.850
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4		2.142.864	1.282.850
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar			0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0	0
Diğer Alacaklar			144.737	22.768
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4		1.000	14.165
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8		143.737	8.603
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar			0	0
Türev Araçlar			0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			271.103	465.408
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	13		271.103	465.408
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13		203.006	7.954
Diğer Dönen Varlıklar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar			0	0
ARA TOPLAM			47.778.831	46.982.349
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			47.778.831	46.982.349
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar			0	0
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	6		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0	0
Ticari Alacaklar			0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0	0
Diğer Alacaklar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7		0	0
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar			0	0
Türev Araçlar			0	0
Maddi Duran Varlıklar			419.154	603.693
Tesis, Makine ve Cihazlar	9		321.539	452.895
Taşıtlar	9		0	0
Diğer Maddi Duran Varlıklar	9		97.615	150.798
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			76.591	84.039
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10		76.591	84.039
Peşin Ödenmiş Giderler			0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20		198.873	294.773
Diğer Duran Varlıklar			0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			694.618	982.505
TOPLAM VARLIKLAR			48.473.449	47.964.854
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar			182.142	134.599
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4		99.113	121.127
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7		83.029	13.472
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12		371.188	308.998
Diğer Borçlar			347.704	166.773
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4		0	3.246
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8		347.704	163.527

Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		853.399	1.535.886
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	764.819	1.400.709
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	88.580	135.177
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.868	151.412
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	66.868	151.412
ARA TOPLAM		1.821.301	2.297.668
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.821.301	2.297.668
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		178.784	154.378
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	178.784	154.378
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		178.784	154.378
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.000.085	2.452.046
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		46.473.364	45.512.808
Ödenmiş Sermaye	14	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	202.131	202.131
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-246.681	-74.489
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-246.681	-74.489
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-246.681	-74.489
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	0	1.195.305
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	1.195.305
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	14	0	1.195.305
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.297.956	4.800.790
Yasal Yedekler	14	5.297.956	4.800.790
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	4.743.184	4.743.184
Net Dönem Karı veya Zararı		6.476.774	4.645.887
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		46.473.364	45.512.808
TOPLAM KAYNAKLAR		48.473.449	47.964.854

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			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		22.690.630	18.926.825
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	15	15.226.449	15.957.519
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	15	7.464.181	2.969.306
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		-6.875.616	-591.505
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	15	-6.875.616	-591.505
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		15.815.014	18.335.320
BRÜT KAR (ZARAR)		15.815.014	18.335.320
Genel Yönetim Giderleri	16	-14.805.037	-16.676.678
Pazarlama Giderleri	16	-944.349	-1.064.729
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	3.251.936	818.002
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-4.216	-7.258
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.313.348	1.404.657
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.313.348	1.404.657
Finansman Gelirleri	18	4.765.926	4.476.202
Finansman Giderleri	19	-12.472	-34.851
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		8.066.802	5.846.008
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.590.028	-1.200.121
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-1.445.561	-1.373.190
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-144.467	173.069
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		6.476.774	4.645.887
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.476.774	4.645.887
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		6.476.774	4.645.887
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-172.192	-1.729
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	-220.759	-2.161
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		48.567	432
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		48.567	432
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-1.195.305	1.284.831
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-1.195.305	1.369.825
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	-84.994
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	-84.994
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.367.497	1.283.102
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.109.277	5.928.989
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		5.109.277	5.928.989

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		11.024.962	3.815.209
Dönem Karı (Zararı)		6.476.774	4.645.887
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-3.785.528	-603.876
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	193.786	205.321
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		360.652	1.337.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		407.249	1.337.580
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	-46.597	135.177
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	0	-135.309
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-5.978.561	-3.882.914
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-5.991.033	-3.917.765
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	12.472	34.851
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.638.595	1.736.269
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.639.808	198.809
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		7.093.574	520.532
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-687.349	-98.391
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-687.349	-98.391
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-195.052	-44.253
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	12.605
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-195.052	-56.858
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		228.474	-85.358
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-22.014	-7.296
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		250.488	-78.062
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		200.161	-93.721
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		24.406	-615
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		175.755	-93.106
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.331.054	4.240.820
Ödenen Faiz		-12.472	-34.851
Alınan Faiz		4.762.843	4.011.494
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-1.241.247	-3.051.076
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	-1.815.216	-1.351.178
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-1.799	-475.317
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.799	-475.317
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-1.799	-441.192
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	0	-34.125
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-4.148.721	-2.232.685
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0

Ödenen Temettüler	14	-4.148.721	-2.232.685
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.874.442	1.107.207
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.874.442	1.107.207
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	36.547.019	35.439.812
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	43.421.461	36.547.019

[illegible]

[illegible]