

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetim Kuruluşu	REFORM BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu, 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 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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. 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.

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar ve Değerlemesi

Şirket, yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet göstermekte olup bu faaliyeti gereği aktifinin büyük bir kısmını (%98) finansal varlıklar oluşturmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara ilişkin "2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti", "4. Nakit ve Nakit Benzerleri", "5. Finansal Yatırımlar" ve "15. Hasılat ve Satışların Maliyeti" dipnotlarında finansal varlıklara ilişkin açıklamalar bulunmakta olup gruplar itibarıyla tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31.12.2018 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
BPP	Geçerli faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	3.559.314	8%
Borsa İstanbul'da İşlem Gören Şirket Hisseleri	Son işlem günündeki bekleyen en iyi alış fiyatı ile	21.868.822	50%
Özel Sektör Borçlanma Araçları	Borsa Rayici	2.710.532	6%
Ters Repo	Borsa Rayici	15.009.863	34%
	Toplam	43.148.531	99%
	Aktif Toplamı	43.542.261	

Söz konusu finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilemektedir. Finansal varlıkların aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar ve/veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı finansal varlıklara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapıp yapılmadığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Bu kilit denetim konusu ele alınırken her şeyden önce söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum gibi kurum ve kuruluşlardan dış kaynak

doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge ve sözleşme kontrolleri yapılmıştır. Diğer yandan söz konusu finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler (banka ekstresi, hisse birim fiyatların tespit edildiği Borsa İstanbul Bülteni, yatırım fonun dönem sonu itibariyle birim pay değeri tablosu, piyasa değeri/defter değeri oranlarının hesaplamaları vb.) kontrol edilmiştir. Değerleme yöntemlerinin uygun olduğu görülmüştür.

4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından tam kapsamlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu şirket 30 Ocak 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî 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 esasının kullanılmasının 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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2018 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. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 05 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 05.02.2019

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	18.572.553	15.660.890
Finansal Yatırımlar	5	24.579.354	31.372.472
Ticari Alacaklar	6	253.654	384.750
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-20	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	253.654	384.750
Diğer Alacaklar	7	10	435
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-20	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	10	435
Peşin Ödenmiş Giderler	12	7.508	23.432
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		7.508	23.432
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	13	1.295	211
ARA TOPLAM		43.414.374	47.442.190
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		43.414.374	47.442.190
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	8	83.172	4.981
Mobilya ve Demirbaşlar		83.172	4.981
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	44.715	32.558
Bilgisayar Yazılımları		44.715	32.558
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		127.887	37.539
TOPLAM VARLIKLAR		43.542.261	47.479.729
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	294.809	91.412
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-20	40.926	2.903
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	253.883	88.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	14.319	28.474
Diğer Borçlar	7	1.408	2.210
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-20	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.408	2.210
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	0	108.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		0	93.905
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		0	14.797
ARA TOPLAM		310.536	230.798
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		310.536	230.798
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	16.308	28.842
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		16.308	28.842
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.308	28.842
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		326.844	259.640
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		43.215.417	47.220.089
Ödenmiş Sermaye	14	21.000.000	21.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	1.372.944	1.372.944
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		134.454	134.454
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-4.395	1.281
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-4.395	1.281
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-4.395	1.281
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	2.508.902	2.283.094
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	21.362.508	18.523.452
Net Dönem Karı veya Zararı		-3.158.996	3.904.864
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		43.215.417	47.220.089
TOPLAM KAYNAKLAR		43.542.261	47.479.729

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	267.186.310	65.002.023
Satışların Maliyeti	15	-268.945.131	-59.315.084
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-1.758.821	5.686.939
BRÜT KAR (ZARAR)		-1.758.821	5.686.939
Genel Yönetim Giderleri	16	-1.935.956	-1.635.418
Pazarlama Giderleri	16	-207.381	-193.738
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	743.162	98.263
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	0	-51.182
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
Finansman Giderleri		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
DÖNEM KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-3.158.996	3.904.864
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	19	-0,15040000	0,18590000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		-3.158.996	3.904.864
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-5.676	753
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-5.676	753
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-5.676	753
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-3.164.672	3.905.617
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-3.164.672	3.905.617

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-715.345	-9.033.271
Dönem Karı (Zararı)			-3.158.996	3.904.864
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			-3.158.996	3.904.864
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			2.108.850	-3.163.899
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9		12.075	36.307
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5		4.574.809	-424.747
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			4.574.809	-424.747
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			-126.912	47.613
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10		-112.115	47.613
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10		-14.797	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-2.351.122	-2.783.867
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler			0	-39.205
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			334.801	-9.774.236
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5		0	-10.656.739
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6		131.096	3.609.951
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			131.096	3.609.951
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7		425	28
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			425	28
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	1		15.924	-43
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6		203.397	-2.734.595
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			38.023	1.170
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			165.374	-2.735.765
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11		-14.155	4.139
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7		-802	548
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			-802	548
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	13		-1.084	2.475
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			-1.084	2.475
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-715.345	-9.033.271
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			2.115.886	-12.393
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5		2.218.309	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-102.423	-12.393
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8		-85.146	-7.172
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-17.277	-5.221
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			1.559.154	1.093.987
Ödenen Temettüler			-840.000	-2.100.000
Alınan Faiz			2.399.154	2.724.953
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			0	469.034
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			2.959.695	-7.951.677
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			0	39.205
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			2.959.695	-7.912.472
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			15.600.681	23.513.153
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			18.560.376	15.600.681

[illegible]

[illegible]