

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2019 Yılı Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENEL KURULU'NA

01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ

FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Önceki Dönem Finansal Tabloları

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarına ilişkin 27 Şubat 2019 tarihli farklı bir denetim firması tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporunda, olumlu görüş verilmiştir. Önceki dönem muhasebe politikalarının cari dönem politikaları ile tutarlı olduğu ve önceki dönem kalemlerinin, önceki dönemde sunulmuş tutar ve açıklamalarla uyumlu olduğu görülmüştür.

3. Görüşün Dayanağı

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

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 463.716.220 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlerle ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 27 ve 44 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir. Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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 bildirilmesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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.

İstanbul, 28 Şubat 2020

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hüsnü ÜNALAN

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	22.850.164	4.186.090
Finansal Yatırımlar	8	60.391.862	55.844.671
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		60.391.862	55.844.671
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar		60.391.862	55.844.671
Ticari Alacaklar	9	72.205.716	38.034.282
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	119	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	72.205.597	38.034.282
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0
Diğer Alacaklar	11	8.065.911	10.206.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1.874.351	5.650.484
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		6.191.560	4.556.212
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar			0
Türev Araçlar			0
Peşin Ödenmiş Giderler	15	149.090	177.557
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	269.178	1.400.944
Diğer Dönen Varlıklar			0
ARA TOPLAM		163.931.921	109.850.240
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		163.931.921	109.850.240
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		38.498	38.499
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	8	38.498	38.499
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar		38.498	38.499
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0
Ticari Alacaklar			0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0
Diğer Alacaklar	11	222.975	215.741
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		222.975	215.741
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar			0
Türev Araçlar			0
Maddi Duran Varlıklar	20-22	8.474.808	6.839.067
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		97.983	212.509
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	97.983	212.509
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	1.238.568	47.153
Diğer Duran Varlıklar			0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		10.072.832	7.352.969
TOPLAM VARLIKLAR		174.004.753	117.203.209
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		73.245.422	72.582.441
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		73.245.422	72.582.441
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22	695.242	
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	72.550.180	72.582.441
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler			0
Ticari Borçlar	9	46.910.668	5.014.843
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	6.158.497	927.248
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	40.752.171	4.087.595

Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			0
Diğer Borçlar	11	609.887	2.871
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	303.421	
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	306.466	2.871
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler			0
Türev Araçlar			0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	1.371.649
Kısa Vadeli Karşılıklar		129.751	113.859
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31	129.513	57.870
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31	238	55.989
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	33	291.171	427.100
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		291.171	427.100
ARA TOPLAM		121.186.899	79.512.763
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		121.186.899	79.512.763
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	22	1.662.809	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.662.809	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22	1.662.809	
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			0
Diğer Finansal Yükümlülükler			0
Ticari Borçlar			0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31	450.960	435.000
Diğer Borçlar			0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler			0
Türev Araçlar			0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			0
Uzun Vadeli Karşılıklar			0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.113.769	435.000
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		123.300.668	79.947.763
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	34	50.704.085	37.255.446
Ödenmiş Sermaye	34	37.500.000	13.960.000
Sermaye Düzeltme Farkları			439.882
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	34	-236.146	-214.840
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			0
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	34	-236.146	-214.840
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)			0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.197.109	1.197.109
Yasal Yedekler	34	1.197.109	1.197.109
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	34	10.121.474	17.047.970
Net Dönem Karı veya Zararı	34	2.121.648	4.825.325
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		50.704.085	37.255.446
TOPLAM KAYNAKLAR		174.004.753	117.203.209

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	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	44	463.716.220	167.210.321
Satışların Maliyeti	45	-447.925.692	-150.023.905
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		15.790.528	17.186.416
BRÜT KAR (ZARAR)		15.790.528	17.186.416
Genel Yönetim Giderleri	47	-7.607.059	-7.029.973
Pazarlama Giderleri	47	-799.113	-646.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	597.484	421.041
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	49	-5.338	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		7.976.502	9.931.261
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		7.976.502	9.931.261
Finansman Gelirleri	51	29.780.713	26.506.008
Finansman Giderleri	51	-36.820.973	-30.231.385
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		936.242	6.205.884
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		1.185.406	-1.380.559
Dönem Vergi (Gideri) Geliri			-1.371.649
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	54	1.185.406	-8.910
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		2.121.648	4.825.325
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.121.648	4.825.325
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		2.121.648	4.825.325
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	-21.306	-22.562
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	52	-27.315	-28.926
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	6.009	6.364
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		6.009	6.364
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-21.306	-22.562
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.100.342	4.802.763
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		2.100.342	4.802.763

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		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			7.672.140	-3.943.573
Dönem Karı (Zararı)	34		2.121.648	4.825.325
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			2.121.648	4.825.325
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			138.677	2.322.059
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	47		717.797	801.757
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	47		163.145	139.743
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			163.145	139.743
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	54		-1.185.406	1.380.559
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			308.297	
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			134.844	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			6.886.321	-10.909.770
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8		-4.547.190	-23.938.457
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9		-34.171.434	20.127.044
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-119	1.032.983
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-34.171.315	19.094.061
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11.15.16		3.293.784	188.019
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			5.450.987	-2.426.940
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-2.157.203	2.614.959
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9		41.895.825	-7.490.198
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			5.231.249	891.961
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			36.664.576	-8.382.159
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11.31.33		415.336	203.822
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			303.421	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			111.915	203.822
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			9.146.646	-3.762.386
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	49		-102.857	-92.319
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	54		-1.371.649	-88.868
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-15.805	-252.236
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20.21		20.412	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			20.412	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20.21		-36.217	-252.236
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-36.217	-144.236
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			0	-108.000
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			11.007.739	6.495.726
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	34		11.040.000	0
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			11.040.000	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	23		-32.261	6.495.726
Kredilerden Nakit Girişleri			-32.261	6.495.726
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			18.664.074	2.299.917
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			18.664.074	2.299.917
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7		4.186.090	1.886.173
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7		22.850.164	4.186.090

Önceki Dönem
01.01.2018 - 31.12.2018

Dipnot Referansı	Özkaynaklar												
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar					
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar			Diğer Kazanç / Kayıplar	Riskten Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı					
Özkaynaklar Değişim Tablosu													
Özkaynaklar Değişim Tablosu													
Dönem Başı Bakıyeler		13.960.000	439.882		-192.278			1.178.808	16.894.015	175.256	32.452.683		32.452.683
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler													0
Diğer Düzeltmeler													0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar													0
Transferler	16							21.301	153.955	-175.256			0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	16				-22.562					4.825.325	4.802.763		4.802.763
Dönem Karı (Zararı)													0
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)													0
Sermaye Artırımı													0
Sermaye Azaltımı													0
Sermaye Avansı													0
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													0
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													0
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları													0
Kar Payları													0
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													0
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması													0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													0
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													0
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													0
Dönem Sonu Bakıyeler		13.960.000	439.882		-214.840			1.197.109	17.047.970	4.825.325	37.255.446		37.255.446

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakıyeler		13.960.000	439.882		-214.840			1.197.109	17.047.970	4.825.325	37.255.446		37.255.446
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler													0
Diğer Düzeltmeler													0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar													0
Transferler									4.825.325	-4.825.325	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-21.306				2.121.648	2.100.342			2.100.342
Dönem Karı (Zararı)													0
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)													0
Sermaye Artırımı		23.540.000	-2.892.325						-9.607.675	11.040.000			11.040.000
Sermaye Azaltımı													0
Sermaye Avansı													0
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi			2.452.443						-2.144.146	308.297			308.297
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													0
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları													0
Kar Payları													0

Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	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)													
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması													
	Bağlı 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 Defter 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 Defter 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 Defter 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 Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakiyeler		37.500.000	0		-236.146		1.197.109	10.121.474	2.121.648	50.704.085		50.704.085	