

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2019 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A. FİNANSAL TABLOLARIN BAĞIMSIZ DENETİMİ

1. Görüş

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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, Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") 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 Şirketten 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; raporumuzda bildirilecek kilit denetim konusu aşağıda gösterilmiştir:

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusu İçin Uygulanan Prosedürler

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 11.412.701 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 23.a numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım fonlarından alınan portföy ücret gelirinden elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'lere ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, Şirket'in hasılat süreci çerçevesinde hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir.

Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplama sureti ile test edilmiştir. Hasılat içerisine dahil edilen diğer gelirler ise, örneklem üzerinden seçilen işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak için ilgili destekleyici belgelerle ve bu işlemlerin detaylarını karşılaştırarak kontrol edilmiştir.

4. 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; 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.

5. 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 bir 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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 belirlemektedir. 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 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Sezai Mandal'dır.

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of The Leading Edge Alliance Global

Sezai Mandal, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2020

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	6	2.238.164	1.720.915
Finansal Yatırımlar	7	1.684.993	1.086.388
Ticari Alacaklar	8.a	399.052	125.975
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	184.181	125.975
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.a	214.871	0
Diğer Alacaklar		240.518	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	73.600	
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.a	166.918	
Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	45.985	5.486
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	45.985	5.486
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28.a	160.948	60.866
ARA TOPLAM		4.769.660	2.999.630
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.769.660	2.999.630
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	349.748	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28.e		27.023
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		349.748	27.023
TOPLAM VARLIKLAR		5.119.408	3.026.653
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		89.919	
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		89.919	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	16.a	89.919	
Ticari Borçlar	8.b	25.263	2.691
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.b	25.263	2.691
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.a	57.020	45.875
Diğer Borçlar	9.b	19.109	10.465
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9.b	19.109	10.465
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28.b	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	21.b	66.268	58.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21.b	66.268	58.080
ARA TOPLAM		257.579	117.111
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		257.579	117.111
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		259.829	
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		259.829	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	16.b	259.829	
Uzun Vadeli Karşılıklar	21.c	149.825	66.187
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21.c	149.825	66.187
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28.e	147.552	
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		557.206	66.187
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		814.785	183.298
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.304.623	2.843.355
Ödenmiş Sermaye	22.a	2.500.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	22.d	-19.920	-19.920
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22.d	-19.920	-19.920
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22.d	-19.920	-19.920
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.c	186.540	152.587
Yasal Yedekler	22.c	186.540	152.587
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	22.e	443.491	42.588
Net Dönem Karı veya Zararı	22.e	1.194.512	668.100
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.304.623	2.843.355

TOPLAM KAYNAKLAR		5.119.408	3.026.653
------------------	--	-----------	-----------

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	23.a	11.412.701	13.952.794
Satışların Maliyeti	23.b	-9.708.523	-13.123.439
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.704.178	829.355
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı			0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti			0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)			0
BRÜT KAR (ZARAR)		1.704.178	829.355
Genel Yönetim Giderleri	24.a	-1.386.720	-1.059.973
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	24.b	0	-52.409
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.a	279.043	8.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25.b	-27.179	-49.320
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		569.322	-323.923
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	371.613	652.911
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		940.935	328.988
Finansman Gelirleri	27.a	434.265	347.961
Finansman Giderleri	27.b	-6.112	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.369.088	676.949
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	28.d	-174.576	-8.849
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	-15.324
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-174.576	6.475
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.194.512	668.100
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.194.512	668.100
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.194.512	668.100
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar			0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.194.512	668.100

Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.194.512	668.100

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		-282.516	-1.099.452
Dönem Karı (Zararı)		1.194.512	668.100
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.194.512	668.100
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-646.268	-961.769
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-21.078	30.254
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		91.826	30.254
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-112.904	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		174.575	8.849
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-799.765	-1.000.872
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-730.678	-705.552
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-598.605	-859.788
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-273.077	159.310
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-273.077	159.310
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-127.614	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-127.614	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-40.499	-5.486
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		22.572	115
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		22.572	115
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		11.145	-2.021
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.644	2.318
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		8.644	2.318
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		266.756	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		266.756	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-182.434	-999.221
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		0	-7.869
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-100.082	-92.362
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		371.613	652.911
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		0	0
Alınan Temettüler		371.613	652.911
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		428.152	-421.421
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Ödenen Temettüler			-771.501
Ödenen Faiz		-6.112	0
Alınan Faiz		434.264	350.080
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		517.249	-867.962
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		517.249	-867.962
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.720.915	2.588.877
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.238.164	1.720.915

[illegible]

[illegible]