

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2020 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 akışı 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 2020 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.

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'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 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.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, Şirket'in hasılat süreci incelenerek, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap donemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.
Şirket'in 01.01- 31.12.2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 77.987.301 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlerle ilişkin açıklama ve dipnotlar 31.12.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.	Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonların doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

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 düşünülecek tüm ilişkiler ve hususlar ve 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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nin 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Şubat 2021

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	77.654.447	40.515.871
Finansal Yatırımlar		17.263	31.302
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	17.263	31.302
Ticari Alacaklar		183.778.155	57.788.208
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	11.226	139.368
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	183.766.929	57.648.840
Diğer Alacaklar		11.964.610	75.735
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	11.964.610	75.735
Peşin Ödenmiş Giderler		19.919	9.458
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	10	19.919	9.458
ARA TOPLAM		273.434.394	98.420.574
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		273.434.394	98.420.574
DURAN VARLIKLAR			
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6	159.715	159.715
Ticari Alacaklar			7.454.904
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9		7.454.904
Maddi Duran Varlıklar		2.542.447	624.765
Tesis, Makine ve Cihazlar	11	2.542.447	624.765
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	3.287.915	1.024.989
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		213.288	93.828
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	213.288	93.828
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	261.861	245.715
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.465.226	9.603.916
TOPLAM VARLIKLAR		279.899.620	108.024.490
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		27.148.221	399.927
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		27.148.221	399.927
Banka Kredileri	7	26.050.000	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.098.221	399.927
Ticari Borçlar		206.651.669	72.501.417
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	8	177.000	
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	8	206.474.669	72.501.417
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	659.819	381.825
Diğer Borçlar		474.857	220.042
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	474.857	220.042
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	925.384	328.289
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.968.118	3.127.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	88.883	67.516
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.879.235	3.060.130
ARA TOPLAM		239.828.068	76.959.146
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		239.828.068	76.959.146
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.780.583	695.887
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.780.583	695.887
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	2.780.583	695.887
Diğer Borçlar		44	44
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	44	44
Uzun Vadeli Karşılıklar		537.849	899.622
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	537.849	899.622
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	88.907	30.297
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.407.383	1.625.850

TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		243.235.451	78.584.996
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		36.664.169	29.439.494
Ödenmiş Sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-262.925	-486.516
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-262.925	-486.516
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	-262.925	-486.516
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Diğer Yedekler	16	1.576.908	1.446.821
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	3.349.102	692.529
Net Dönem Karı veya Zararı	23	7.001.084	2.786.660
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		36.664.169	29.439.494
TOPLAM KAYNAKLAR		279.899.620	108.024.490

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	77.987.301	32.014.418
Satışların Maliyeti	17	-52.368.010	-16.521.092
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		25.619.291	15.493.326
BRÜT KAR (ZARAR)		25.619.291	15.493.326
Genel Yönetim Giderleri	18	-14.766.842	-10.257.520
Pazarlama Giderleri	18	-7.566.332	-4.288.364
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	7.499.204	4.274.817
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-1.396.994	-2.558.449
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		9.388.327	2.663.810
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.388.327	2.663.810
Finansman Gelirleri	21	1.905.196	2.515.456
Finansman Giderleri	21	-1.981.978	-957.733
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		9.311.545	4.221.533
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-2.310.461	-1.434.873
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-2.323.895	-1.445.655
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		13.434	10.782
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		7.001.084	2.786.660
DÖNEM KARI (ZARARI)		7.001.084	2.786.660
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		7.001.084	2.786.660
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		7.001.084	2.786.660
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		279.488	-476.607
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	279.488	-476.607
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-55.898	104.854
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	-55.898	104.854
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		223.590	-371.753
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		7.224.674	2.414.907
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		7.224.674	2.414.907

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.592.318	12.177.420
Dönem Karı (Zararı)		7.001.084	2.786.660
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		7.001.084	2.786.660
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.845.810	2.331.086
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12	1.309.552	512.665
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		91.681	78.916
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	91.681	78.916
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		524.408	2.661.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	213.525	184.977
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		310.883	2.476.301
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-1.390.292	-2.356.646
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	-1.390.292	-2.356.646
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	2.310.461	1.434.873
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.746.667	8.779.231
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	14.039	193.829
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-126.081.628	-31.716.241
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	128.142	-115.624
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-126.209.770	-31.600.617
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.433.971	-2.896.683
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-4.433.971	-2.896.683
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	-10.461	-1.011
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		133.973.252	42.985.807
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	133.973.252	42.985.807
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	277.994	55.620
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		254.815	-47.799
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	254.815	-47.799
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		752.627	205.709
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14, 9	752.627	205.709
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		14.593.561	13.896.977
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	-274.443	-250.856
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-1.726.800	-1.468.701
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.439.133	-473.799
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.439.133	-473.799
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-2.254.847	-376.966
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-184.286	-96.833
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		26.985.391	5.429.112
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		0	3.230.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		26.050.000	0
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	7	26.050.000	0
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-880.447	-245.850
Alınan Faiz	21	1.815.838	2.444.962
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		37.138.576	17.132.733
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		37.138.576	17.132.733
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	40.515.871	23.383.138
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	77.654.447	40.515.871

Carı Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkılması												
	Bağı 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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			25.000.000			-262.925	1.576.908		3.348.102	7.001.084	36.664.169		36.664.169