

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş

Genel Kurulu'na

Görüş

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin ("Şirket"), 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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, ilişkitedeki 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 Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Dikkat Çekilen Husus

Hollanda mahkemesinde ve Hollanda noter makamlarında bloke halinde tutulan OEP üzerinden gerçekleştirilen Netaş paylarının satışından elde edilen gelirin serbest bırakılması ve Şirket'in banka hesaplarına intikal etmesi nedeniyle portföy uyum sınırlamalarında uyumsuzluklar bulunmaktadır. Portföy uyum sınırlamasına uyum için 30.06.2021 tarihine ek süre talep edilmiş olup rapor imza tarihine kadar henüz SPK tarafından onay verilmemiştir. Onayın gelmemesi durumunda, Şirket Yönetimi "Not 2 İşletmenin Sürekliliği" kısmında açıklandığı üzere faaliyetlerine devam edecekleri konusunda kararlı olduklarını bildirmişlerdir.

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.

- Bağlı ortaklıkların finansal tablolardaki gösterimi ve açıklanan önemli bilgiler

Şirket'in, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile finansal tablolarında gösterilen değerindeki bağlı ortaklıkları yatırımların gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiş olup, detaylar 21 no'lu notta açıklanmıştır. Bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlardaki değer düşüklüğünün önemli olması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, bağlı ortaklık yatırımlarının değerlemesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Tarafımızca, yönetim tarafından atanan yatırım değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.

Yaptığımız denetimde, bağlı ortaklıklara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.

Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlendirmelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin tetkiki bulunmaktadır.

- Diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları

Diğer alacaklar finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %80'ini (26.362.669 TL) oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Diğer alacakların tahsil edilebilirliği Şirketin, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir. Bir alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Şirket yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, Şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir. Tutarların büyüklüğü ve diğer alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Diğer alacak mutabakatlarının yapılması ve müteakip banka ödemelerinin denetlenmesi de dahil olmak üzere, burada belirtilenler ile sınırlı olmaksızın, diğer alacakların mevcudiyetine dair denetim prosedürleri gerçekleştirildi. Diğer alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi muhakeme gerektirmektedir. Alacakların yaşılandırılmasının detaylı analizleri, Şirketin çalıştığı avukatlardan gelen dava risklerinin incelenmesi, bireysel önemli vadesi geçmiş alacakların değerlendirilmesi, uygun olduğu durumlarda yasal dokümantasyon ile karşılaştırılması ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü tutarını hesaplamakta kullanılan varsayımların sorgulanması işlemlerini gerçekleştirdik.

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 Şirket Yönetimi; 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.

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 yansıtır 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 arasında, 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 23 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 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 Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 23 Şubat 2021

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

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	24	28.357.449	5.392.143
Diğer Alacaklar	6	3.966.509	26.362.669
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	3.966.509	15.633.974
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	10.728.695
Peşin Ödenmiş Giderler	8	14.753	8.076
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	14.753	8.076
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	48.164	90.115
ARA TOPLAM		32.386.875	31.853.003
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		32.386.875	31.853.003
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	6	7.824	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	7.824	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	21	1.187.935	986.644
Maddi Duran Varlıklar	9	21.479	30.200
Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	21.479	30.200
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.553	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.553	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.218.791	1.016.844
TOPLAM VARLIKLAR		33.605.666	32.869.847
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	8.269.279	6.691.796
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	21	8.269.279	6.691.796
Ticari Borçlar	5	0	45.000
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	0	45.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	18.097	13.083
Diğer Borçlar	6	242.578	179.535
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	242.578	179.535
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	121.441	121.441
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	121.441	121.441
ARA TOPLAM		8.651.395	7.050.855
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.651.395	7.050.855
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	42.407	24.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	42.407	24.881
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		42.407	24.881
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8.693.802	7.075.736
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		24.911.864	25.794.111
Ödenmiş Sermaye	12	41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	12	32.490.676	32.490.676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	449.029	378.467
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	-50.883.326	-51.320.618
Net Dönem Karı veya Zararı	20	-882.247	507.854
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		24.911.864	25.794.111
TOPLAM KAYNAKLAR		33.605.666	32.869.847

Kar veya Zarar ve 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
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		0	0
Satışların Maliyeti		0	0
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Genel Yönetim Giderleri	16	-3.326.310	-2.378.633
Pazarlama Giderleri		0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	3.177.436	3.213.294
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-2.208.803	-2.912.112
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.357.677	-2.077.451
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	109.554	2.639.576
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	-2.537	-216
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	18	0	2.414
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	18	-1.270.873	-37.299
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-3.521.533	527.024
Finansman Gelirleri	19	6.315.684	1.010.081
Finansman Giderleri	19	-3.676.398	-1.029.251
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	20	-882.247	507.854
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	20	-882.247	507.854
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)	20	-882.247	507.854
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları	20	-882.247	507.854
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	-0,02100000	0,01200000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-210.005	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-210.005	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		-210.005	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-210.005	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.092.252	507.854
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-1.092.252	507.854

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			-2.910.550	-2.805.295
Dönem Karı (Zararı)	20		-882.247	507.854
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	20		-882.247	507.854
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			272.178	2.162.529
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9		9.095	8.327
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	17		1.313.708	2.154.027
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17		1.313.708	2.154.027
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			42.313	144.094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11		42.313	22.653
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10		0	121.441
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19		-2.448.500	19.137
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19		-2.656.159	-1.010.114
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19		207.659	1.029.251
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	21		1.577.483	-82.247
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	18		-201.291	-79.796
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	18		-201.291	-79.796
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	17		-20.630	-1.013
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17		-20.630	-1.013
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-2.317.645	-5.579.730
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5		0	8.295
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5		0	8.295
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6		-2.334.025	-4.813.176
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4		11.667.465	-1.438.049
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6		-14.001.490	-3.375.127
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8		-6.677	-2.741
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5		-45.000	-124.578
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5		-45.000	-124.578
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)			0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11		5.014	4.000
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6		63.043	-651.530
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6		63.043	-651.530
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-2.927.714	-2.909.347
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			-24.787	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			41.951	104.052
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			23.427.356	-5.657
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			23.408.653	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9		20.631	396
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9		20.631	396
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-1.928	-6.053
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		0	-6.053
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		-1.928	0

FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.431.627	-958.104
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	21	0	-1.117.307
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	21	0	-1.117.307
Ödenen Faiz	19	-207.659	-1.029.251
Alınan Faiz	19	2.639.286	1.188.454
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		22.948.433	-3.769.056
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		22.948.433	-3.769.056
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.392.143	9.161.166
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24	28.340.576	5.392.110

Önceki Dönem
01.01.2019 - 31.12.2019

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakıyeler	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676			378.467	-52.345.207	1.024.589	25.286.257		25.286.257
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0
Diğer Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676			378.467	-52.345.207	1.024.589	25.286.257		25.286.257
Transferler		0	0	0			0	1.024.589	-1.024.589	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0			0	0	507.854	507.854		507.854
Dönem Karı (Zararı)		0	0	0			0	0	507.854	507.854		507.854
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0			0	0	0	0		0
Sermaye Artırımı												
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolle Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları												
Kar Payları												
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 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar												
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
Dönem Sonu Bakıyeler	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676			378.467	-51.320.618	507.854	25.794.111		25.794.111

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakıyeler	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676			0	378.467	-51.320.618	507.854	25.794.111		25.794.111
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0	
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0	
Diğer Düzeltmeler		0	0	0			0	0	0	0		0	
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676			0	378.467	-51.320.618	507.854	25.794.111		25.794.111
Transferler		0	0	0			0	0	507.854	-507.854	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0			0	0	0	-882.247	-882.247		-882.247
Dönem Karı (Zararı)		0	0	0			0	0	0	-882.247	-882.247		-882.247
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0			0	0	0	0	0		0
Sermaye Artırımı													
Sermaye Azaltımı													
Sermaye Avansı													
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													
Ortak Kontrolle Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													

Carı Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Dönemde �dlenen Kar Payı Avantıan															
	Kar Payıan															
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer �demeler															
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden �kanılması															
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişliklerine Bağlı Artış/Azalış															
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazan�an (Kayıplan) Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişliklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişliklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişliklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişliklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakıyeler	12	41.550.000	21.877.732	32.490.676			0	378.467	-50.812.764	-882.247	24.911.864			24.911.864	