

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ATA ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Şartlı

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1- Sınırlı Olumlu Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'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 akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, "sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümündeki hususlar hariç olmak üzere" Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2- Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket 2020 faaliyet dönemi içinde ve sonrasında devam eden işlemlerinde, 1200 cari hesabını bir kısım müşterilerine hisse senedi alımları için kredili alım sözleşmesi kapsamında herhangi bir kredi açılmadan ve kredi sözleşmesi şartlarına ve limitlerine tabi olmadan süreklilik arz edecek şekilde kredili hesap gibi kullanmaktadır. Bu kapsamda yapılan işlemler ile sermayenin güçlendirilmesine ilişkin özel hükümler uyarınca bir müşteriye açılacak maksimum kredi tutarı limiti olan özsermayenin %30'u oranı aşılmaktadır. Bu işlemler neticesinde oluşan alacaklar için kredili işlemlerde tanımlanan limitlere ve teminatlandırma şartlarına uyum sağlanmadığından, söz konusu alacaklar önemli derecede kredi riski ve karşı taraf riski içermekte olup, ekli finansal tablolar üzerindeki etkisi tespit edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etîğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu dayanağı bölümündeki hususlar hariç, 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 denetim çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatının Muhasebeleştirilmesi</i> Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 3,258,373,175 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarlarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket'in 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.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılat ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını 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.

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; 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.

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 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.)

- 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 tahminlerinin ve 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 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 hususlar ile 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 belirlemektediriz. 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.

-3-

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1- 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.

2- 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 Halil İbrahim Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Member Firm of Kreston International

Dr.Halil İbrahim Yürüdü

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2021

-4-

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	16.639.770	26.630.107
Finansal Yatırımlar		6.004.075	583.939
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		6.004.075	583.939
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	6	6.004.075	583.939
Ticari Alacaklar		386.119.734	140.630.872
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	375.704	186.733
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	385.744.030	140.444.139
Diğer Alacaklar		25.621.371	13.155.841
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	6.714.300	27.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	18.907.071	13.128.841
Peşin Ödenmiş Giderler		370.835	497.623
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4-10	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	370.835	497.623
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	17.708.190	2.687.624
ARA TOPLAM		452.463.975	184.186.006
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		452.463.975	184.186.006
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		6.085.216	6.085.216
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	6.085.216	6.085.216
Diğer Alacaklar		1.702.113	831.739
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.702.113	831.739
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2.205.000	1.815.000
Maddi Duran Varlıklar		2.060.079	904.399
Taşıtlar	12	811.656	377.455
Mobilya ve Demirbaşlar	12	1.248.423	526.944
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	2.449.269	2.664.568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		562.160	164.027
Bilgisayar Yazılımları	13	239.555	70.550
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	322.605	93.477
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	0	241.756
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		15.063.837	12.706.705
TOPLAM VARLIKLAR		467.527.812	196.892.711
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	133.340.530	56.407.529
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		133.340.530	56.407.529
Banka Kredileri		60.000.000	56.400.356
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		73.337.323	0
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.207	7.173
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	732.047	635.049
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		732.047	635.049
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		732.047	635.049
Ticari Borçlar		128.585.191	61.308.522
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	128.585.191	61.308.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	960.565	563.093
Diğer Borçlar		37.181.768	6.486.935
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	34.595.339	5.706.823
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2.586.429	780.112
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10	2.966	2.881
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	22.272.529	2.143.279
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.852.756	998.204

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	440.814	264.959
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.411.942	733.245
ARA TOPLAM		325.928.352	128.545.492
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		325.928.352	128.545.492
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		678.404	502.338
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	678.404	502.338
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	36.209	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.092.204	2.279.142
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	2.092.204	2.279.142
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.806.817	2.781.480
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		328.735.169	131.326.972
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar		138.792.643	65.565.739
Ödenmiş Sermaye	19	50.000.000	50.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	47.991	47.991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-63.995	-121.321
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-63.995	-121.321
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	-63.995	-121.321
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		3.855.678	3.855.678
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		3.855.678	3.855.678
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	19	3.855.678	3.855.678
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.364.512	1.364.512
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	10.418.879	5.351.630
Net Dönem Karı veya Zararı		73.169.578	5.067.249
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		138.792.643	65.565.739
TOPLAM KAYNAKLAR		467.527.812	196.892.711

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	20	3.258.373.175	596.602.213
Satışların Maliyeti	20	-3.110.426.796	-556.209.076
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		147.946.379	40.393.137
BRÜT KAR (ZARAR)		147.946.379	40.393.137
Genel Yönetim Giderleri	21	-35.416.787	-22.855.162
Pazarlama Giderleri	21	-30.188.215	-13.283.468
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	34.991.047	26.440.667
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-11.276.521	-18.180.670
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		106.055.903	12.514.504
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	449.296	499.468
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	0	-348
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		106.505.199	13.013.624
Finansman Gelirleri	24	3.252.775	1.336.366
Finansman Giderleri	24	-14.052.233	-6.942.958
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		95.705.741	7.407.032
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-22.536.163	-2.339.783
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	-22.272.529	-2.143.279
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	-263.634	-196.504
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		73.169.578	5.067.249
DÖNEM KARI (ZARARI)		73.169.578	5.067.249
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		73.169.578	5.067.249
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		57.326	-167.370
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	71.657	-209.212
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-14.331	41.842
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	-14.331	41.842
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		57.326	-167.370
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		73.226.904	4.899.879
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		73.226.904	4.899.879

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		-82.109.357	-34.740.162
Dönem Karı (Zararı)		73.169.578	5.067.249
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		73.169.578	5.067.249
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		25.941.071	4.083.575
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13-14-21	1.242.248	1.144.378
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		469.627	1.271.687
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	469.627	1.271.687
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.087.944	-191.837
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18-19-21	409.247	-596.207
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	18	1.678.697	404.370
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-74.607	-13.353
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	-74.607	-13.353
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-334.635	-425.241
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23	-390.000	-435.104
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20	55.365	9.863
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	22.550.494	2.297.941
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-181.220.006	-43.890.986
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	-5.475.501	5.124.097
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-245.958.489	-53.668.863
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-8	-188.971	6.299.433
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-245.769.518	-59.968.296
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-28.356.470	-7.748.971
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-9	-6.687.300	2.296.020
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-21.669.170	-10.044.991
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	126.788	-194.524
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		67.351.276	6.471.036
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4-8	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	67.351.276	6.471.036
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	397.472	288.640
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		30.694.833	5.846.144
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4-9	28.888.516	5.706.823
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	1.806.317	139.321
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	10	85	-8.545
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-82.109.357	-34.740.162
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-4.070.504	-655.421
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	5.593
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	0	5.593
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.927.225	-170.962
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-1.418.345	-111.182
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	-508.880	-59.780
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-2.143.279	-490.052
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		76.189.524	48.526.552
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	19	0	11.623.304

Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)			0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		76.933.001	37.389.308
Kredilerden Nakit Girişleri	7	3.595.678	37.389.308
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		73.337.323	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-743.477	-486.060
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	-743.477	-486.060
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-9.990.337	13.130.969
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-9.990.337	13.130.969
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		26.630.107	13.499.138
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.639.770	26.630.107

Öncüki Dörem 01.01.2019 - 31.12.2019	Özkaynaklar Değişim Tablosu															
	Özkaynaklar Değişim Tablosu															
	Dönem Bağı Bakıyeler	19	25.000.000	374.833	47.991	46.049			3.855.678	431.380	6.148.843	13.137.782	49.042.556	0	49.042.556	
	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	19								1.029.432	12.108.350	-13.137.782	0	0	0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)						-167.370					5.067.249	4.899.879	0	4.899.879	
	Dönem Karı (Zararı)											5.067.249	5.067.249	0	5.067.249	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19					-167.370						-167.370	0	-167.370	
	Sermaye Artırımı		25.000.000	-374.833							-96.300	-12.905.563	11.623.304	0	11.623.304	
	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		50.000.000	0	47.991	-121.321			3.855.678	1.364.512	5.351.630	5.067.249	65.565.739	0	65.565.739	
Özkaynaklar Değişim Tablosu	Özkaynaklar Değişim Tablosu															
	Dönem Bağı Bakıyeler		50.000.000	0	47.991	-121.321			3.855.678	1.364.512	5.351.630	5.067.249	65.565.739	0	65.565.739	
	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										5.067.249	-5.067.249	0		0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)						57.326							0	73.169.578	
	Dönem Karı (Zararı)													0	73.169.578	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)						57.326							0	57.326	
	Sermaye Artırımı														0	
	Sermaye Azaltımı														0	
	Sermaye Avansı														0	
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														0	
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														0	

Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları																0
	Kar Payları																0
	Kar Payı Harıç 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 Çıkarılması																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 Bakiyeler		50.000.000	0	47.991	-63.995		3.855.678	1.364.512	10.418.879	73.169.578	138.792.643	0	138.792.643			