

ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

İstanbul

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("IFRS'ler") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'ler") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları

Dipnot 2 ve 11'de belirtildiği üzere, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerinin toplam değeri 78.134.000 TL olarak sunulmuş olup, gayrimenkullerin detayı Not 11 'de açıklanmıştır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinin, önemli varsayım ve tahminleri içermesi ve Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması sebebi ile yatırım amaçlı

Kilit denetim konularının denetimde nasıl ele alındığı

Şirket Yönetimi tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının ehliyet, yetkinlik ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.

Şirket'in değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu, içerdiği varsayımlar ve kullanılan piyasa verileri bağımsız kaynaklardan alınan benzer verilerle karşılaştırılarak, görüşlerimiz değerlendirme uzmanları ile paylaşılmış ve tartışılmıştır. Bu değerlendirmede bağlı bulunduğumuz denetim ağına dahil başka gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının da görüşlerinden yararlanılmıştır.

gayrimenkullerin değerlemesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Ayrıca değerleme raporlarında belirtilen kira gelirleri, kira sözleşmelerinin süresi ve doluluk oranları gibi girdiler ve varsayımlar tarafımızca kontrol edilmiş ve gerçekleşen sonuçlar ile kabul edilebilir aralıkta olup olmadığı değerlendirilmiştir. Bu girdiler ile değerleme raporunda yapılan hesaplamalarının matematiksel olarak kontrol edilmesi ve tespit edilen değerin ve oluşan değer artış / azalışlarının finansal tablolara doğru yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir.

Uygulanan prosedürler neticesinde önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket Yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Şirket 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Şirket Yönetimi 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 Şirket Yönetimi'nin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dahil 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 dahil 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 düşünölebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları 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 açacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H. Ali Bekçe'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Ali Bekçe, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2019

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.737.019	26.370.946
Finansal Yatırımlar		1.753.518	2.050.945
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.753.518	2.050.945
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	5	1.753.518	2.050.945
Ticari Alacaklar		5.336	0
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar		2.124	0
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar		3.212	0
Diğer Alacaklar		16.900	1.070
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	8	16.900	1.070
Peşin Ödenmiş Giderler		412.202	358.393
İlişkili Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	10	412.202	358.393
ARA TOPLAM		14.924.975	28.781.354
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		14.924.975	28.781.354
DURAN VARLIKLAR			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	78.134.000	66.300.000
Maddi Duran Varlıklar		33.083	48.265
Tesis, Makine ve Cihazlar	12	12.063	11.653
Mobilya ve Demirbaşlar	12	9.824	15.650
Özel Maliyetler	12	11.196	20.962
Diğer Duran Varlıklar		7.437.261	1.587.786
İlişkili Olmayan Taraplara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	14	7.437.261	1.587.786
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		85.604.344	67.936.051
TOPLAM VARLIKLAR		100.529.319	96.717.405
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		54.864.828	9.167.315
İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		54.864.828	9.167.315
Banka Kredileri	7	0	1.630.182
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	54.864.828	7.537.133
Ticari Borçlar		1.149.910	30.943
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6,26	50.080	8.283
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	6	1.099.830	22.660
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	110.119	105.268
Diğer Borçlar		267.272	21.440
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	8	267.272	21.440
Ertelenmiş Gelirler		113.710	99.417
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	9	113.710	99.417
ARA TOPLAM		56.505.839	9.424.383
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		56.505.839	9.424.383
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	45.038.383
İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	45.038.383
Banka Kredileri	7	0	988.734
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	0	44.049.649
Uzun Vadeli Karşılıklar		267.314	225.784
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	267.314	225.784
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		267.314	45.264.167
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		56.773.153	54.688.550
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		43.756.166	42.028.855
Ödenmiş Sermaye	18	23.750.000	23.750.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	2.285	2.285
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	2.353.943	2.353.943
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		262.863	262.863
Yasal Yedekler	18	262.863	262.863

Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	18	15.659.764	13.273.774
Net Dönem Karı veya Zararı		1.727.311	2.385.990
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		43.756.166	42.028.855
TOPLAM KAYNAKLAR		100.529.319	96.717.405

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	20.442.266	3.353.816
Satışların Maliyeti	19	-14.630.517	-234.068
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		5.811.749	3.119.748
BRÜT KAR (ZARAR)		5.811.749	3.119.748
Genel Yönetim Giderleri	20,21	-2.174.202	-1.912.573
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	11.658.465	6.669.262
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-32.007	-4.925
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		15.264.005	7.871.512
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		15.264.005	7.871.512
Finansman Giderleri	23	-13.536.694	-5.485.522
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.727.311	2.385.990
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.727.311	2.385.990
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.727.311	2.385.990
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.727.311	2.385.990
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		0,07273000	0,10046000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.727.311	2.385.990
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.727.311	2.385.990

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.069.955	2.714.490
Dönem Karı (Zararı)		1.727.311	2.385.990
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.727.311	2.385.990
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-1.707.418	-1.010.237
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	21.625	21.707
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		41.530	47.917
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	16	41.530	47.917
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		9.203.982	3.825.752
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	22	-3.739.605	-1.418.934
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	12.943.587	5.244.686
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		400.580	235.330
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-7.724.913	-5.140.943
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	11,22	-7.722.340	-5.125.642
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	5	-2.573	-15.301
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-3.650.222	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-3.650.222	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		477.619	-50.442
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-5.336	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-2.124	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-3.212	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-15.830	20.825
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-15.830	20.825
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	-53.809	-162.450
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		311.869	-83.665
İlişkili Tarafra Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,26	41.797	-3.323
İlişkili Olmayan Tarafra Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	270.072	-80.342
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	4.851	14.841
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		245.832	-1.747
İlişkili Olmayan Tarafra Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	245.832	-1.747
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	9	14.293	19.399
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-24.251	142.355
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	-24.251	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			142.355
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		497.512	1.325.311
Alınan Faiz		3.572.443	1.389.179
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-5.186.006	-537.353
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	300.000	1.470.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.442	-12.995
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-6.442	-12.995
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	17.222.222	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-16.876.562	-1.994.358
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-5.825.224	0
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	14	-5.825.224	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-12.687.614	19.246.136
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	50.000.000
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	7	0	50.000.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-3.013.408	-26.495.830
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-3.013.408	-1.495.830

İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıktıları	7	0	-25.000.000
Ödenen Faiz		-9.546.944	-3.792.008
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		-127.262	-466.026
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-13.803.665	21.423.273
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-13.803.665	21.423.273
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		26.315.752	4.892.479
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.512.087	26.315.752

