Garanti Ödeme Sistemleri
Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi
İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-42

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Ödeme Sistemleri Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Ödeme Sistemleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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. BDS'ler 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 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., a Turkish corporation and a member firm
of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5 ve Dipnot 16'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde "satışlar" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 107,172,169 TL tutarında hasılatı bulunmaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü ve Şirket'in operasyonlarının niteliği gereği "servis ücreti hizmet gelirleri" ile "takas hizmet gelirleri" ve "ödeme kaydedici cihaz satış gelirleri" gibi değişik kanallardan elde edilen hasılat tutarının çok sayıda işlem ve sistemde otomatik süreçler sonucunda oluşması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Örneklem seçimi ile belirlemiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrolü test edilmiştir. Şirket yönetiminin hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Şirket'in hasılat süreci anlaşılarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir. Örneklem ile seçilen işlemler için alınan fatura ve benzeri destekleyici belgeler aracılığıyla işlemin hangi dönemde gerçekleştiği kontrol edilmiş ve bu suretle hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alındığı test edilmiştir. Hizmet gelirlerine ilişkin beklenti analizleri gerçekleştirilmiştir. Şirket'in finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir.

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 yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme 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 bir 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, 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.

- 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 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.

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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**40,941,490**	**33,372,204**
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	25,703,165	20,119,697
Ticari Alacaklar	5	11,100,627	8,663,609
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	*11,100,627*	*8,663,609*
Diğer Alacaklar	6	353,157	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	*353,157*	--
Stoklar	7	2,699,723	3,724,870
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	975,519	825,027
Diğer Dönen Varlıklar	14	109,299	39,001
Duran Varlıklar		**8,110,619**	**2,628,308**
Diğer Alacaklar		12,908	12,908
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*12,908*	*12,908*
Maddi Duran Varlıklar	9	5,634,760	35,557
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	489,369	558,782
Peşin Ödenmiş Giderler	8	8,140	28,827
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	1,965,442	1,992,234
TOPLAM VARLIKLAR		**49,052,109**	**36,000,512**

KPMG
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
M.K.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**24,399,748**	**12,814,659**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3	4,293,272	--
Ticari Borçlar	5	12,003,429	3,593,588
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	*1,491*	*17,917*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	23	*12,001,938*	*3,575,671*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	3,093,354	3,733,865
Ertelenmiş Gelirler	8	124,467	50,309
Kısa Vadeli Karşılıklar		4,885,226	5,436,897
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	*4,885,226*	*5,436,897*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**5,805,302**	**4,155,816**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3	1,970,372	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		3,834,930	4,155,816
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	*3,834,930*	*4,155,816*
ÖZKAYNAKLAR		**18,847,059**	**19,030,037**
Ödenmiş Sermaye	15	6,000,000	6,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		553,429	(252,264)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	527,586	312,958
Geçmiş Yıllar Karları		12,754,715	9,376,837
Net Dönem Karı		(988,671)	3,592,506
TOPLAM KAYNAKLAR		**49,052,109**	**36,000,512**

KPMG
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	107,172,169	99,178,288
Satışların Maliyeti (-)	16	(79,368,946)	(73,265,847)
Brüt Kar		**27,803,223**	**25,912,441**
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(7,555,415)	(6,749,621)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(23,778,554)	(19,248,666)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	473,368	494,057
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(246,129)	(378,183)
Esas Faaliyet Zararı		**(3,303,507)**	**30,028**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	4,429,712	5,625,428
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(973,151)	(1,162,807)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri (+/-)		346,023	61,005
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**499,077**	**4,553,654**
Finansman Giderleri (-)		(1,415,076)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(915,999)**	**4,553,654**
Vergi Gideri	21	(72,672)	(961,148)
Dönem Vergi Gideri	21	*(247,304)*	*(1,525,064)*
Ertelenmiş Vergi Geliri	21	*174,632*	*563,916*
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(988,671)**	**3,592,506**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**805,693**	**506,663**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	1,007,117	633,329
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(201,424)	(126,666)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**805,693**	**506,663**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(182,978)**	**4,099,169**

KPMG
BAĞIMSIZ DENETİM ve SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar: Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Birikmiş Karlar: Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		6,000,000	(758,927)	251,132	9,231,265	207,398	14,930,868
Transferler		--	--	61,826	145,572	(207,398)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	506,663	--	--	3,592,506	4,099,169
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	15	6,000,000	(252,264)	312,958	9,376,837	3,592,506	19,030,037

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar: Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Birikmiş Karlar: Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		6,000,000	(252,264)	312,958	9,376,837	3,592,506	19,030,037
Transferler		--	--	214,628	3,377,878	(3,592,506)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	805,693	--	--	(988,671)	(182,978)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	15	6,000,000	553,429	527,586	12,754,715	(988,671)	18,847,059

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KPMG BAĞIMSIZ DENETİM ve SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		**(988,671)**	**3,592,506**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	6,027,914	39,308
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(333,063)	(61,005)
Alacaklarda değer düşüklüğü /(iptali) ile ilgili düzeltmeler,net		(342,035)	(80,923)
Banka beklenen kredi zararları	24	(3,988)	19,918
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	18	12,960	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		750,427	3,361,567
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	750,427	3,361,567
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	19	(3,438,662)	(3,543,650)
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	1,415,076	--
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	72,672	961,148
Kiralama borçları ile ilgili kur farkları		286,287	--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(412,654)	(1,004,096)
Stoklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	1,012,187	842,636
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	5	(2,094,983)	2,186,700
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artışla ile İlgili Düzeltmeler		422,259	(43,462)
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	8,409,841	(5,789,834)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Azalış /Artışla İlgili Düzeltmeler		(566,354)	(3,175,400)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri	21	(1,222,823)	(435,488)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(615,867)	(989,918)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit akışları		**8,723,586**	**(4,058,988)**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kullanılan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(4,385)	(281,300)
Alınan faiz		3,441,952	3,544,475
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları		**3,437,567**	**3,263,175**
C.Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları		(6,991,037)	--
Ödenen faiz		--	--
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		**(6,991,037)**	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		**5,170,116**	**(795,813)**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		412,654	1,004,096
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış) (A+B+C+D)		**5,582,770**	**208,283**
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	25	20,131,384	19,923,101
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	25	**25,714,154**	**20,131,384**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KPMG BAĞIMSIZ DENETİM ve SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.