



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2024 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama
Finansal Rapor

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, 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 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 2.711.979 Bin TL tutarında hasılat muhasebeleştirilmiştir. Şirket'in hasılatı ağırlıklı olarak kalem ve kırtasiye ürünleri satışından kaynaklanan gelirlerden oluşmaktadır. Şirket, üretmiş olduğu ürünlerin kontrolünü müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır. Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olduğundan, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle, üretimi tamamlanarak teslimatı gerçekleştirilen ürünlerden iadesi olabilecekler veya müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergelerden biridir. Hasılatın, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından büyük öneme sahip olması ve birden fazla finansal tablo kalemine önemli ve belirleyici etkisinin bulunması nedenleriyle, kilit denetim konusu olarak seçilmiştir.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Şirket'in hasılat süreci anlaşılarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı ve uygulamasının değerlendirilmesi, Hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'lere uygun olup olmadığı değerlendirilmesi, Dönem içerisinde hasılat olarak kaydedilen işlemler örneklem yöntemiyle fatura, destekleyici dokümanlarla ve müşterilerden yapılan tahsilatlarla karşılaştırılarak test edilmesi, Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi, Hasılatın dönemselliğine ilişkin olarak dönem sonuna ve sonraki dönem başlangıcına ait hasılat kalemlerinin örneklem yöntemiyle test edilmesi, Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS'ler açısından değerlendirilmesi.

Şirket'in hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2.2.1'de açıklanmıştır.	
---	--

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 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 şüphecililiğimizi 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 tahminleri ile 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 açıklamaları 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 düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

3. TTK'nin 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Salim Alyanak, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2025

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	659.335	1.146.378
Finansal Yatırımlar	5	0	189.415
Ticari Alacaklar		131.206	171.023
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	42.743	74.904
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	88.463	96.119
Diğer Alacaklar		1.525	10.657
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.525	10.657
Stoklar	9	789.434	888.797
Peşin Ödenmiş Giderler	14	18.123	25.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	121.702	144.252
Diğer Dönen Varlıklar		71.013	64.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	14	71.013	64.000
ARA TOPLAM		1.792.338	2.639.716
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.792.338	2.639.716
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	5	1.305	1.120
Diğer Alacaklar		0	553
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	0	553
Maddi Duran Varlıklar	10	789.892	804.473
Kullanım Hakkı Varlıkları	6	153.126	194.595
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	88.710	114.055
Peşin Ödenmiş Giderler	14	16.562	9.574
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	0	34.797
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.049.595	1.159.167
TOPLAM VARLIKLAR		2.841.933	3.798.883
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		390.078	1.126.013
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		390.078	1.126.013
Banka Kredileri	6	390.078	441.105
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	0	684.908
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		111.162	377.581
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	111.162	377.581
Banka Kredileri		27.970	39.092
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		47.257	56.550
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		35.935	281.939
Ticari Borçlar		132.963	201.601
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	7.189	9.613
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	125.774	191.988
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	108.124	86.775
Diğer Borçlar		3.829	572
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.829	572
Türev Araçlar	25.2	561	2.485
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	14	61.053	229.173
Kısa Vadeli Karşılıklar		19.017	12.366
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	13.762	12.096
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	5.255	270
ARA TOPLAM		826.787	2.036.566
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		826.787	2.036.566
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		506.384	102.908
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	506.384	102.908
Banka Kredileri		170.000	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		86.384	102.908
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		250.000	0

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	2.315	13.891
Uzun Vadeli Karşılıklar		33.401	41.711
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	33.401	41.711
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	23.960	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		566.060	158.510
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.392.847	2.195.076
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.449.086	1.603.807
Ödenmiş Sermaye	15	259.875	23.625
Sermaye Düzeltme Farkları	15	317.244	553.494
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-14.984	-19.994
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-14.984	-19.994
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		12.468	8.424
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	-5.686
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		12.468	14.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	301.337	285.073
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	554.502	123.742
Net Dönem Karı veya Zararı		18.644	629.443
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.449.086	1.603.807
TOPLAM KAYNAKLAR		2.841.933	3.798.883

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024	Önceki Dönem 01.01.2023 - 31.12.2023
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	2.711.979	3.265.499
Satışların Maliyeti	16	-1.324.068	-1.740.926
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.387.911	1.524.573
BRÜT KAR (ZARAR)		1.387.911	1.524.573
Genel Yönetim Giderleri	17	-433.542	-410.976
Pazarlama Giderleri	17	-581.457	-575.010
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	-18.964	-17.878
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	19.342	106.260
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-49.905	-70.369
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		323.385	556.600
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1.058	751
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	-46.116	-234
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	19	0	-1.618
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		278.327	555.499
Finansman Gelirleri	20	262.152	315.260
Finansman Giderleri	20	-576.960	-466.340
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		112.758	233.446
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		76.277	637.865
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-57.633	-8.422
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	0	-192.733
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	-57.633	184.311
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		18.644	629.443
DÖNEM KARI (ZARARI)		18.644	629.443
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		18.644	629.443
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç (tam TL)	22	0,20800000	26,64310000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.010	-5.538
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	6.680	-6.303
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-1.670	765
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-1.670	765
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-1.642	8.403
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-2.188	10.736
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		546	-2.333
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		546	-2.333
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.368	2.865
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		22.012	632.308
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		22.012	632.308

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024	Önceki Dönem 01.01.2023 - 31.12.2023
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		372.912	356.774
Dönem Karı (Zararı)		18.644	629.443
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		437.051	3.807
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6, 10, 11	165.746	157.488
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.654	4.896
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.112	754
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.542	4.142
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		40.148	50.791
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	35.080	51.664
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	5.068	-873
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	0	-36
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		407.276	204.453
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	-166.021	-242.168
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	573.753	447.830
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	17	714	10.312
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	17	-1.170	-11.521
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-1.998	14.685
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	57.633	8.422
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-6	-517
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-234.402	-436.375
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-38.991	70.891
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		37.991	-47.847
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		9.685	-266
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		97.821	-181.063
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		83	6.676
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-67.469	75.581
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		9.773	34.920
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.257	-3.192
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		-168.120	214.042
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		37.988	-27.960
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		14.111	121.910
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		23.877	-149.870
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		416.704	704.141
Alınan Temettüleri		0	36
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	-21.243	-68.701
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-22.549	-278.702
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-65.284	-47.785
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	19	0	-1.618
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		443	9.640
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	443	9.640
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	-65.727	-55.807
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-65.727	-55.807
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-499.203	413.439
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	1.512.044	2.387.736
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-1.679.083	-1.602.177

Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-15.226	-62.183
Ödenen Temettüler	15	-182.419	-28.589
Ödenen Faiz	6	-512.639	-320.400
Alınan Faiz		171.419	166.338
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		206.701	-127.286
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-191.575	722.428
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-191.575	722.428
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.129.109	691.941
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-279.018	-285.260
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	658.516	1.129.109

[illegible]